

VYSOKÁ ŠKOLA BÁŇSKÁ – TECHNICKÁ UNIVERZITA OSTRAVA  
EKONOMICKÁ FAKULTA

KATEDRA FINANCÍ

Analýza spořicíh účtů vybraných bank na území ČR

Analysis of saving accounts in selected banks in the Czech Republic

Student: Kristýna Glonková

Vedoucí bakalářské práce: Ing. Petr Polák, Ph.D.

Ostrava 2010

Místop ísefn prohla-uji, že jsem celou práci, v etn v-ech p íloh, vypracovala samostatn .

V Ostrav dne 7. 5. 2010

í í í í í í í í í í í í  
Kristýna Glonková

Tímto chci poděkovat Ing. Petru Polákovi, Ph.D. za jeho odborné vedení, cenné rady a připomínky při zpracování mé bakalářské práce.

# Obsah

|       |  |    |
|-------|--|----|
| 1     | Úvod .....   | 2  |
| 2     | Bankovní sektor v ČR .....                                     | 4  |
| 2.1   | Dvoustupňový bankovní systém .....                             | 4  |
| 2.2   | Instituce v bankovním sektoru .....                            | 5  |
| 2.3   | Bankovní dohled .....  | 7  |
| 3     | Vývoj bankovního sektoru v ČR od roku 1999 do současnosti..... | 9  |
| 3.1   | Rok 1999.....  | 9  |
| 3.2   | Rok 2000.....  | 11 |
| 3.3   | Rok 2001.....  | 11 |
| 3.4   | Rok 2002.....  | 12 |
| 3.5   | Rok 2003.....  | 13 |
| 3.6   | Rok 2004.....  | 14 |
| 3.7   | Rok 2005.....  | 16 |
| 3.8   | Rok 2006.....  | 17 |
| 3.9   | Rok 2007.....  | 18 |
| 3.10  | Rok 2008.....  | 19 |
| 3.11  | Rok 2009.....  | 20 |
| 3.12  | Bankovní krize .....   | 21 |
| 4     | Spořicí úty .....  | 23 |
| 4.1   | Fond pojištění vkladů .....                                    | 26 |
| 5     | Vybrané spořicí úty.....                                       | 28 |
| 6     | Analýza vybraných spořicího účtu .....                         | 33 |
| 6.1   | Slovní hodnocení vybraných spořicího účtu dle kritérií.....    | 34 |
| 6.1.1 | eKonto Plus.....   | 35 |
| 6.1.2 | ING Konto .....  | 35 |
| 6.1.3 | FIO Konto.....   | 36 |
| 6.1.4 | Genius II .....  | 36 |
| 6.1.5 | Bankovní spoření.....  | 36 |
| 6.1.6 | Červené konto .....  | 37 |
| 6.1.7 | eMAX .....   | 38 |
| 6.2   | Stanovení vah kritérií .....                                   | 38 |
| 6.3   | Hodnocení užitnosti vybraných spořicího účtu .....             | 40 |
| 6.4   | Odhad rizika.....  | 41 |
| 6.4   | Výběr optimálního spořicího účtu.....                          | 44 |
| 7     | Závěr.....   | 45 |
|       | Seznam použité literatury .....                                | 47 |
|       | Seznam internetových zdrojů .....                              | 47 |
|       | Seznam zkratk .....  |    |
|       | Prohlášení o využití výsledků bakalářské práce .....           |    |

# 1 Úvod

Cílem bakalářské práce je nalézt optimální spoicí účet v rámci produktů nabízených u vybraných bank na území České republiky, který umožní nejefektivnější zhodnocení volných peněžních prostředků fiktivního modelového klienta.

Ve své podstatě se jedná o investiční doporučení, které přinese co nejvyšší užititek za nejmenšího rizika. Zároveň nás budou zajímat také všechny ostatní podmínky, které je nutné splnit ve spojení s produktem typu spoicí účet.

Zpočátku věnujeme pozornost postavení bankovního sektoru v České republice, protože se jedná o nezbytné, které přispívá pro správný chod ekonomiky každé vyspělé země. Bankovníctví má vliv na tvorbu ekonomické hodnoty, neboť jsou to právě finanční instituce, které prostřednictvím poskytnutých úvěrů a výši úrokových sazeb z vkladů ovlivňují investice nejen jednotlivých domácností, ale také podniků. Tento sektor průběžně procházel nemalým vývojem, který bude alespoň částečně nastíněn v první části práce.

Přede vším je pozornost zaměřena na charakteristické znaky bankovníctví v podmínkách České republiky, vývoj po tu bank a jejich zaměstnanců, dále také na objemy poskytovaných prostředků a důležitější události, které tento sektor zasáhly. Věkové pokroky a inovace v oblasti bankovníctví jsou ovlivněny velkou řadou faktorů. Nejen nové technologie, ale také centrální banka, vláda a řada jiných organizací, subjektů a institucí neustále znatelně zasahuje do vývoje bankovníctví na území České republiky. Zaměříme se konkrétně na vývoj českého bankovníctví od roku 1999 až do současnosti.

V další části bakalářské práce bude nastíněn podstaty poměrů nového typu produktu, nazývaného spoicí účet, který se v současné době stává stále více oblíbeným nejen mezi fyzickými osobami, ale také osobami právnickými. Nahlédneme do vývoje úrokových sazeb jednotlivých institucí poskytujících spoicí účty a představíme si námi vybrané produkty u jednotlivých bank, se kterými budeme dále pracovat a porovnávat mezi nimi jejich výnosnost a samozřejmě také i náklady spojené s jejich vedením a správou.

Praktická část bude věnována analýze výhodnosti jednotlivých variant vybraných spoicí účtů a na závěr dojde k výběru optimálního spoicího účtu, který bude vhodný pro námi zvoleného fiktivního konzervativního investora, jenž má k dispozici volné peněžní prostředky ve výši 10 000 Kč a hodlá je zhodnocovat na spoicím kontě po dobu 12 měsíců. Hledaný optimální spoicí účet by měl přinést maximální užititek za co nejmenšího rizika.

Při porovnávání produktů se konkrétně zamíříme na následující kritéria: úroky, minimální zůstatek pro výhodnou úrokovou sazbu, požadovaný minimální zůstatek a možnost získání platební karty. V úvahu vezmeme také podmínky založení tohoto typu účtu. Na základě párové analýzy stanovíme váhy jednotlivých kritérií. Nejvyšší váhu při rozhodování bude mít nepochybně kritérium odpovídající výši úrokových sazeb, neboť je to právě výnos, který pro investora představuje hlavní důvod k odlovení jeho spotřeby a vložení prostředků na spořicí účet. Náklady u tohoto typu produktu budou minimální, neboť velká část institucí nepočítá za vedení ani za transakce žádné poplatky.

## 2 Bankovní sektor v ČR

Bankovní sektor má velmi významné postavení v ekonomice každé vyspělé země, ani Česká republika tomu není výjimkou.<sup>1</sup> Při srovnání bankovního sektoru s jinými odvětvími ekonomiky nalezneme řadu odlišností. Především se jedná o značnou provázanost finančních institucí a podniků. Na rozdíl od jiných sektorů se vyznačuje vysokou mírou regulace ze strany státu.

Do roku 1990 existoval v tehdejší československé republice jednotupový bankovní systém. Právě v tomto zlomovém roce byl na základě zákona vytvořen základ pro dvoustupový bankovní systém, který existuje ve vyspělých zemích. Tato skutečnost značně ovlivnila další vývoj bankovního sektoru u nás, především byl nutně vyřadován vznik konkurenčního prostředí a privatizace. Především zmiňovaným rokem zastávala funkci centrální banky Státní banka československá.

Činnost bank je ovlivňována nejen zákonem, ale i dalšími normami s obecnou působností. Mezi klasické právní předpisy patří zákon o bankách a zákon o ČNB. Dále se jedná o Obchodní zákoník, který stanovuje podmínky založení a fungování akciových společností, ty představují jedinou formu, jakou mohou banky na území České republiky mít. Dále je ovlivňován také skupinou zákonů, která se vztahuje na vymáhání pohledávek – Občanský soudní řád, zákon o veřejných dražbách, zákon o konkurzu a vyrovnání, dále také zákon o auditorech a zákon o účetnictví.

### 2.1 Dvoustupový bankovní systém

**První stupeň** tvoří centrální banka, v našich podmínkách jej představuje Česká národní banka. Jedná se o státní nepodnikatelskou instituci, jejíž činnost je založena na snaze plnit předem stanovené cíle a úkoly, pomocí kterých vykonává monetární politiku. Vyznačuje se výraznou nezávislostí a má stanoven hlavní cíl, který představuje především o cenovou stabilitu. V souladu s tímto cílem určuje novou politiku, dále emituje bankovky a mince, řídí oběh peněz v ekonomice, platební styk a zúčtování bank, vykonává dohled nad bankovním sektorem, kapitálovým trhem, pojišťovnictvím, penzijním a spořicí, důchodovými zálohami, institucemi elektronických peněz a devizový dohled.<sup>2</sup>

---

<sup>1</sup> Bankovní dohled 1999. Česká národní banka.[online] [cit. 2009-27-11]. Dostupný z WWW: [http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financi\\_trh/souhrnne\\_informace\\_fin\\_trhy/archiv/banky/download/bd\\_1999\\_c.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financi_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/archiv/banky/download/bd_1999_c.pdf)

<sup>2</sup> Česká národní banka. [online] [cit. 2009-10-20]. Dostupný z WWW: <http://www.cnb.cz/>

NB sídlí v Praze, její regionální pobočky se nachází v 7 městech v Praze, Brně, Ostravě, Plzni, českých Budějovicích, Hradci Králové a Ústí nad Labem. Tato instituce má pravomoc provádět opatření, která povedou k nápravě hospodaření bank. Dále může řídit banky o snížení základního jmění, vytvoření rezervních fondů, udělení pokut ať do výše 50 mil Kč a další. Je členem skupiny bankovních dohledů zemí střední a východní Evropy, to jí umožní uje vzájemnou výměnu poznatků. Na základě mezinárodních regulačních standardů je vytvářen dohled NB. Tyto standardy jsou doporučením Basilejského výboru pro bankovní dohled nebo přímo součástí Evropské unie, rozdíl mezi nimi spoívá v obligatornosti. Basilejský výbor vydává pouze doporučení, která nejsou povinná, ale ve většině vyspělých zemí jsou dodržována. Standardy Evropské unie jsou povinné pro všechny členy a význam jim musí tedy přikládat také zájemci o členství.

**Druhý stupeň** vytváří rada komerčních bank. Na rozdíl od nepodnikatelské NB, tvoří druhý stupeň instituce, které byly založeny za účelem dosahování zisku. Na našem území působí banky univerzální a specializované, k jejich provozu je nutné povolení práv výše zmínované centrální banky. Svou činnost musí podléhat platným zákonům o bankách a také legislativě Evropské unie.

Již v roce 1991 existovalo v české republice celkem 24 obchodních bank (včetně zahraničních). Po et se odvíjí především od možnosti zakládat pobočky, ty jsou však charakteristické pro velké banky, protože jejich otevření je velmi nákladnou záležitostí. Kromě poboček jsou otvírány také expozitury. Ve které komerční banky podléhají NB, která přímo nebo nepřímo ovlivňuje všechny jejich kroky.

## 2.2 Instituce v bankovním sektoru

Instituce v bankovním sektoru může být rozdělit podle možnosti ukládat depozita na finanční a nefinanční.<sup>3</sup>

**Finanční instituce** zahrnují:

- komerční banky,
- spořitelny,
- vzájemné spořitelny,
- úvěrní družstva

---

<sup>3</sup> Viz (Poloušek, 1999)



Mezi skupinu **nefinančních institucí** adíme:

- pojišťovny,
- obchodníky s cennými papíry,
- investiční společnosti a fondy,
- penzijní fondy,
- leasingové a faktoringové společnosti,
- směnárny,
- zástavárny a další

Banky obvykle dělíme podle majetkové úasti na banky s:

- převážně českou majetkovou úastí (více než 50 %),
- převážně zahraniční majetkovou úastí,
- dceřiné společnosti zahraničních bank (100 % zahraniční majetková úast),
- pobočky zahraničních bank,
- specifickou skupinu tvoří státem vlastněné banky

Bankovní sektor v České republice se vyznačuje především velkými bankovními domy, které díky objemnému kapitálu vzbuzují u klientů značnou důvěru a ti jsou poté ochotni svěřit jim své peněžní prostředky. Tyto instituce tak mají možnost poskytovat větší objem úvěrů než menší banky, díky tomu mohou poté nabízet svým klientům výhodnější produkty.

Významné jsou také střední velké banky, ty vytvářejí zdravou konkurenci, která je pro správné fungování finančního sektoru velmi důležitá, stejně jako regulace a dohled prováděný prostřednictvím NB. Během vývoje se prudce rozvíjelo retailové bankovníctví, které v sobě zahrnuje úvěry pro domácnosti.

Dle údajů NB tvořil zisk všech bank na území ČR v roce 1995 1 206 000 Kč, 1996 1 227 000 Kč a v roce 1997 to bylo již 1 655 000 Kč. Z těchto čísel lze vyvodit, že bankovní sektor zaznamenával značný rozvoj.

Od dubna 2006 dohlíží NB na funkci nejen bank, ale i ostatních subjektů, kterými jsou:<sup>4</sup>

---

<sup>4</sup> Česká bankovní asociace. [online] [cit. 2009-01-20] Dostupný z WWW: <http://www.czech-ba.cz/bankovni-sektor/>

- družstevní zálohy,
- pojišťovny,
- penzijní fondy,
- investiční společnosti, investiční a podílové fondy,
- leasingové společnosti, atd.

Univerzální banky vystupují také jako investiční zprostředkovatelé při obchodování s cennými papíry, dochází zde tedy ke spojení investičního a komerčního bankovníctví.<sup>5</sup> Univerzální se nazývají proto, že slučují v kolikinnosti najednou obíhají depozita, poskytují úvěry, obchodují s cennými papíry na vlastní i cizí účet, emitují je, spravují majetek svých klientů, zprostředkovávají platební styk, poskytují pojišťovací služby a produkty atd.

## 2.3 Bankovní dohled

Základní legislativní úpravu pro bankovní sektor poskytuje v České republice zákon o bankách, který určuje postavení, podmínky činnosti a regulace bank.<sup>6</sup> Tento zákon byl vydán v roce 1992 a od té doby mnohokrát novelizován. Dohled je vykonáván ve dvou podobách - na dálku a na místě, pomáhá ke zkvalitnění regulace jednotlivých bankovních institucí.

Dohled **na dálku** (*off site*) je založen na neustálé kontrole výkazů a hlášení, které musí jednotlivé banky předkládat ČNB. Postupem času se tato forma monitorování situace v bankovních institucích zdokonalovala a zahrnovala stále širší oblast informací obsažených ve výkazech. Tímto způsobem se ČNB snaží získat přehled nad situací v jednotlivých bankách a také v bankovním sektoru jako celku.

Mezi základní informace, které poskytuje dohled na dálku, patří:

- **Jednotný systém hodnocení bank** obě zaměřuje se na poskytování základních informací o vývoji a struktuře aktiv, pasiv, výsledcích hospodaření, kapitálové poměrností, apod. Zabývá se také srovnáváním mezi obdobnými institucemi.
- **Signální informace** obě m sí ní změní základních ukazatelů odhalují případné tendence ve vývoji bank.

<sup>5</sup> Viz Musílek (2002)

<sup>6</sup> Bankovní dohled 1997, Česká národní banka. [online] [cit. 2009-27-11] Dostupný z WWW: [http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/souhrnne\\_informace\\_fin\\_trhy/archiv/banky/download/bd\\_1997\\_c.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/archiv/banky/download/bd_1997_c.pdf)

- **Rating bank** o pomocí ukazatel založených na informacích z oblastí kapitálu, kvality aktiv, likvidity, managementu a ziskovosti, hodnotí postavení dané instituce v bankovním sektoru.

Dohled **na místě** (*on-site*) je zaměřen na přímé posouzení oblastí, které nelze hodnotit pomocí off-site dohledu. NB si tímto způsobem kontroluje správnost sestavovaných výkazů a hlášení, zvyšuje se tak kvalita takto poskytovaných informací. Plán na dohlídky na místě je vypracováván na rok, v každé bance by měl být proveden minimálně každé 2 roky, u problémových institucí je možné provádět tuto kontrolu častěji. Dohlídky jsou prováděny na základě manuálu, který určuje základní rozsah kontroly v jednotlivých oblastech. Samotný dohled probíhá formou návštěvy a jednání s řídícími pracovníky v bankách. V průměru trvají 1 až 2 dny a jsou zaměřeny na odhalení rizikových oblastí.

Základem jsou komplexní, dílčí prohlídky a informační návštěvy v bankách.

- **Komplexní prohlídky** o poskytují komplexní pohled na postavení banky a způsob řízení, součástí je také kontrola úvratového portfolia. Jedná se o časově náročnějšíinnost, která trvá průměrně 4 až 6 týdnů.
- **Dílčí prohlídky** o zaměřují se na vybrané aktivity bank, které jsou považovány za problematické. Jejich doba trvání je 1 až 2 týdny. Výsledky dílčích prohlídek jsou zformulovány do protokolů, na jejichž základě jsou uložena určitá opatření nebo doporučení.

### 3 Vývoj bankovního sektoru v ČR od roku 1999 do současnosti

V letech 1990 až 1998 nebylo zastoupení bank příliš široké, protože NB neudílovala bankovní licence. Jako důvod ke svému postínání uváděla, že český trh je malý a souasný počet bank pro něj dostačující. Sílila tak snaha podporovat české finanční instituce a zamezit vstupu zahraničních investorů. Další záležitostí se stala postupná specializace, která byla možná pouze při nízkém počtu bank. Tyto kroky vedly k velmi malé konkurenci v oblasti bankovníctví. To, z hlediska správného fungování trhu, není příliš příznivé.

Mezi velké banky patily SOB, Česká spořitelna, Investiční banka, KB a AGBA. Neudílování bankovních licencí představovalo snahu NB o uchování likvidních klientů bankám domácím, ochrana se však vztahovala i na ty, kterým měla být bankovní licence již odebrána, ale zatím nebyla.

Do velkých českých bank (IPB a Agro Banky), a také do řady malých, vstoupil zahraniční kapitál převážně z Evropské unie. Zahraniční banky se staly druhou nejvýznamnější skupinou. Docházelo k fúzím a jako první ji v ČR provedla Investiční banka, která převzala Poštovní banku, vznikla tak Investiční a poštovní banka. V též se fúze prováděly z důvodu záchrany jedné z bank nebo zvýšení konkurenceschopnosti. Slučování však vedlo ke zvyšování nedůvěry ve větší banky.

Mezi bankovní instituce s účastnou zahraniční majetkovou účastí i bez ní, patily po átkem roku 1999 celkem 11 institucí Česká spořitelna, SOB, IPB, KB, Banka Haná, Expedita banka, Foresbank, Moravia Banka, Plzeňská banka, První moravská banka a Union banka. Právě Union banka nedisponovala řádným zahraničním kapitálem, později roku 2003 ukončila svou činnost a byla poslána do konkurzu. V době svého pádu měla tato instituce 200 000 klientů, kteří si u ní uložili vklady ve výši 17 mld. Kč, a vlastnila na 60 poboček.

#### 3.1 Rok 1999

V tomto období přetrvávala nepříliš pozitivní situace, ekonomický růst se neustále zpomaloval.<sup>7</sup> Optimismus zavládl až na konci roku, kdy se HDP meziročně zvýšil o 1 % a nízká míra inflace umožnila snižování úrokových sazeb.<sup>8</sup> Mezi banky s převládající 100% zahraniční majetkovou účastí se přidalo v roce 1999 celkem 23 bank (6 bank s převážně

---

<sup>7</sup> Viz Poloušek (1999)

<sup>8</sup> *Bankovní dohled 1999*. Česká národní banka. [online] [cit. 2009-27-11]. Dostupný z WWW: [http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/souhrnne\\_informace\\_fin\\_trhy/archiv/banky/download/bd\\_1999\\_c.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/archiv/banky/download/bd_1999_c.pdf)

zahraniční ústí, 7 dceiných společností zahraničních bank a 10 poboček zahraničních bank), v tina z nich se specializovala nikoliv na drobnou klientelu, ale na podniky. V roce 1999 se také rozvíjelo hypotéční bankovníctví zaměřené na poskytování úvěrů určených k bydlení. K 31. 1. 1999 existovala pouze jedna instituce se zaměřením iště na poskytování hypotéčních úvěrů – eskomoravská hypotéční banka. Došlo k podpisu smlouvy o spolupráci se Slovenskou národní bankou a připravovány byly také další propojení s národními bankami převážně v Evropských zemích, které mají na území ČR svou pobočku nebo naopak domácí instituce působí v daných zemích. Jednalo se o Rakousko, Francii, Nizozemí, Velkou Británii a Belgii.

Vrcholily přípravy na zmlnou letopotu, banky měly zajistit lidské, finanční a technologické zdroje, které budou potřebovat k přechodu do roku 2000. Bylo nutné vypracovat podrobné krizové plány, zde se především prohlubovala spolupráce založená v roce 1998 mezi eskou národní bankou, Komisí pro cenné papíry a Ministerstvem financí.

Velkým trendem této doby bylo spojování několika institucí se snahou vytvořit tak dostatečně silný podnik, který bude schopen obstát v tvrdém konkurenčním prostředí. K fúzím nedocházelo pouze mezi bankami, ale slučovaly se také banky spojičovnami a vznikaly tzv. bankospojičovny, které kromě klasických bankovních produktů poskytovaly klientům také pojištění. Neustále byly vytvářeny nové a atraktivnější produkty, čím se rozpoutal konkurenční boj o zákazníky, jichž 14 finančních institucí poskytovalo spořicí služby.

U drobných klientů byly na území České republiky dlouhou dobu nejoblíbenější produkty ve formě vkladních knífků. V tomto období se Banky zaměřovaly také na podnikatelskou sféru, pro kterou byly nabízeny obchody s cennými papíry a depozitní směnky. Finanční instituce poskytovaly i nebankovní produkty, mezi které patřilo stavební spoření, leasing a nejrozmanitější typy pojištění. Nejdležitější poskytovanou službu představovaly úvěrové obchody. čím dál tím více se rozšiřovalo používání internetu a platebních karet k výběru z bankomatů, pokračoval proces privatizace bankovního sektoru, státu měla zůstat ústřední pouze v několika specializovaných bankách. Na trhu se začala zlepšovat pozice státních bank, které postupně posilovaly své konkurenční postavení. Stavební spořitelny neustále vzbuzovaly zájem ze strany klientů, především díky výhodné státní podpoře. Nejvíce úvěry poskytl bankovní soukromému sektoru.

### 3.2 Rok 2000

Rok 2000 byl po delším období ve znamení ekonomického růstu.<sup>9</sup> Prudce rostly nároky ze strany klientů obchodních bank, vlivem rozvoje technologií se neustále vyvíjely nové produkty a doplňkové služby. Velký dopad na vývoj bankovního sektoru mělo přijetí nového zákona o veřejných dražbách. Konkurence v bankovním sektoru byla neustále větší a sebelepší zaváhání mohlo znamenat prohru, finanční instituce se v tomto období soustředily na marketing pomocí kterého se snažily přilákat nové zákazníky. Vše se značně zrychlovalo, zpořádkovalo a automatizovalo, došlo k rekordnímu nárůstu kreditních karet, jejichž počet se sedminásobně zvýšil. Spolu s kvalitními službami byla klientům poskytována také ochrana údajů, rychlý přenos dat a informací.

Počet bank se již od roku 1996 snižoval a ani rok 2000 nebyl výjimkou. Díky fúzím existovalo na území ČR celkem 40 bank, velký vliv na celkový vývoj sektoru měly státní velké instituce, jejichž počet dosáhl čísla 11. Opakovaný trend zavládal mezi malými bankami, kterých bylo, z důvodu špatného hospodaření, v roce 2000 jen 8. Neustále také docházelo ke zvyšování podílu zahraničních investorů.

Na řešení šproblému roku 2000 se podílela také Česká národní banka, která v této záležitosti spolupracovala především s Bankovní asociací, především však byla iniciativa řešení ponechána na jednotlivých vedoucích pracovnících bank. Dokonce došlo k vytvoření speciálního týmu, který se zabýval testováním a vyvíjením techniky uzpůsobené změně letopočtu. Nejen bankovní sektor, ale i jiná odvětví ekonomiky, se vyznačují trendem koncentrace, který také souvisel s procesem privatizace, konkrétně v roce 2000 byl prudce ovlivněn privatizací České spořitelny. Česká národní banka zahájilainnost směřující ke spuštění Centrálního registru úvěrů pro evidenci pohledávek a možnosti odhalit nespolehlivé klienty.

### 3.3 Rok 2001

V roce 2001 dále pokračoval ekonomický růst, pozitivně se vyvíjela situace podniků a kupní síla také rostla.<sup>10</sup> Nejen tyto skutečnosti, ale i právní rámec velmi ovlivnily veškeré události v bankovním sektoru. Stejně jako v předchozích letech, také v tomto období

---

<sup>9</sup> *Bankovní dohled 2000*, Česká národní banka. [online] [cit. 2009-12-19]. Dostupný z WWW: [http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/souhrnne\\_informace\\_fin\\_trhy/archiv/banky/download/bd\\_2000\\_c.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/archiv/banky/download/bd_2000_c.pdf)

<sup>10</sup> *Bankovní dohled 2001*, Česká národní banka. [online] [cit. 2009-12-19]. Dostupný z WWW: [http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/souhrnne\\_informace\\_fin\\_trhy/archiv/banky/download/bd\\_2001\\_c.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/archiv/banky/download/bd_2001_c.pdf)

směrnice snahy Národní banky k harmonizaci českého bankovního sektoru s Evropskou unií, jedním z významných kroků byla novela zákona o NB. Pozitivně působila inflace, která se v tomto roce pohybovala v intervalu 4 % - 6 %. Stanovený inflační cíl byl splněn, cílová inflace dosáhla výše 2,4 %.

Na území České republiky existovalo 38 bank a zahraničních poboček, tento počet se vyvíjel na minimum od roku 1993, důvodem tohoto poklesu byly především fúze bank se zahraniční kapitálovou účastí, které byly celosvětovým trendem. Historicky nejvyšší počet byl v roce 1994 a 1995, kdy u nás existovalo celkem 55 bank. Největší vliv na celý sektor měly neustále univerzální velké banky, které byly 3. Ty se nespecializovaly na určitý segment klientů, ale poskytovaly produkty všem. Konsolidací banka se stala nebankovní agenturou, čím se výrazně změnila situace v celém sektoru, neboť tato instituce operovala s opravdu vysokým kapitálem.

Střední velké banky a pobočky zahraničních bank dohromady tvořily skupinu nejvyšší z hlediska bilanční sumy, došlo k dokončení privatizace velkých finančních institucí, jejichž novými akcionáři se staly zahraniční banky z Rakouska, Belgie a Francie. Dalším trendem, který pokračoval již delší dobu, bylo neustálé zvyšování podílu zahraničního kapitálu. Především se jednalo o prostředky z EU. V roce 2001 poprvé došlo k překročení hranice 50 %. Trend snižování pracovníků a zvyšování podílu bankomatů převládal také v tomto období. K 31. 12. existovalo na našem území 4 516,3 tis. debetních a 53,2 tisíc kreditních karet.

### 3.4 Rok 2002

Vlivem zvyšování disponibilních důchodů a spotřeby domácností pokračoval pomalejším tempem ekonomický růst z minulých let.<sup>11</sup> Ani v tomto období nedocházelo ke zvyšování spotřebitelských cen, k tomu pomohlo také posilování kurzu koruny vůči euru a dolaru. Spotřebitelská inflace dosáhla svého minima od začátku transformace, míra nezaměstnanosti naopak začala růst a dosáhla svého maxima (9,8 %). Veškeré snahy o vytvoření moderní ekonomiky, která bude oplývat zdravým konkurenčním prostředím, a neustálé přiblížování podmínek EU se projeví v deficitu veřejných rozpočtů.

Docházelo ke snižování úrokových sazeb, NB bojovala svými opatřeními s práním –pinových peněz a velký důraz kladla na dohlídky na místě. V roce 2002 došlo k novele

---

<sup>11</sup> Bankovní dohled 2002, Česká národní banka. [online] [cit. 2009-12-19]. Dostupný z WWW: [http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/souhrnne\\_informace\\_fin\\_trhy/archiv/banky/download/bd\\_2002\\_c.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/archiv/banky/download/bd_2002_c.pdf)

zákonu o bankách, díky ní mohla NB vést centrální registr úvěrů, ten slouží ke sdílení informací, především o bonitě klientů, provoz zahájil 1. listopadu 2002. Byl přijat zákon o platebním styku, ten upravoval peněžní převody, používání elektronických prostředků a platební systémy. Každá banka musela obeznámit širokou veřejnost o podmínkách ve kterých převod, měla být jasně stanovenou lhůtu, ve které muselo k transakci dojít, pokud byla porušena, připisovaly se klientům úroky z prodlení. Centrální banka neustále prohlubovala spolupráci s profesními organizacemi českou bankovní asociací a Komorou auditorů R.

Největší skupinu dle bilanční sumy tvořily stále velké banky, velmi četné byly instituce střední velikosti, neustále rostl význam stavebních spořitelců, kterých existovalo na našem území v roce 2002 celkem 6. Z hlediska vlastnické struktury opět pokračoval vliv kapitálu především z EU, vliv na to mělo také ukončení innosti IP banky. Její základní kapitál byl převážně český a činil 12,7 mld. Kč (představoval 16,3 % celkového sektoru). Největší zastoupení měl český kapitál ve stavebních spořitelnách, nejmenší pak ve skupinách velkých bank, 100% českých bankovních subjektů existovalo v České republice celkem 9.

Neustále se zvyšovala intenzita využívání různých forem elektronického bankovníctví prostřednictvím internetu, pevného i mobilního telefonu, drobná klientela využívala možnosti osobních bankéřů. Tento sektor se vyznačoval velkými technologickými pokroky, nebo bylo nutné zrychlit komunikaci a obsluhu klientů. Nové technologie umožnily kontakt klienta s bankou 24 hodin denně. Docházelo k omezování hotovostních transakcí, to se projevilo v růstu objemu výběrů z bankomatu.

### 3.5 Rok 2003

Vlivem zvýšení domácí spotřeby, disponibilních důchodů a investic došlo ke zrychlení ekonomického růstu, to pozitivně ovlivnilo celý bankovní sektor.<sup>12</sup> Dále bylo toto období ve znamení velmi nízké inflace, snižování úrokových sazeb a mírného zvyšování nezaměstnanosti, v prosinci 2003 činila rekordních 10,3 %. Vedle k tomu řada faktorů, mezi které patřila snaha o úspory pracovních míst v průmyslu, nárůst konkurence mezi pozicemi, vysoké nepřímé náklady práce, apod.

Banky se zaměřily především na domácnosti, a to prostřednictvím spotřebních úvěrů, celkový počet bankovních institucí klesl na 35 (licence byla odřazena Union bance, a.s.

---

<sup>12</sup> Bankovní dohled 2003, česká národní banka. [online] [cit. 2009-01-28]. Dostupný z WWW: [http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/souhrnne\\_informace\\_fin\\_trhy/archiv/banky/download/bd\\_2003\\_c.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/archiv/banky/download/bd_2003_c.pdf)



a Plzeňské bance). Neustále stoupal objem zahraničního kapitálu v tuzemských bankách, existovalo 9 bankovních institucí, které byly vlastněny ze 100 % zahraničním kapitálem. Také byl zachován trend neustálého zvyšování počtu ATM, v tomto roce jich dosáhly počtu 2 669, fungovaly celkem 4 sítě. Sámé více byl kladen důraz na nové technologie a mezi velmi oblíbené služby patřil přístup k účtu prostřednictvím operátora 24 hodin denně.

Legislativní změny v roce 2003 byly pouze mírné, výrazně ovlivnila situaci novela zákona o stavebním spoření, dle kterého měla od roku 2004 být snížena státní podpora ze 4 500 Kč na 3 000 Kč, tato změna se také dotkla minimální délky stavebního spoření. Vlivem očekávání prudce vzrostl objem vložených prostředků v tomto roce. Došlo také k novele dohody mezi Ministerstvem financí, ČNB a Komisí pro cenné papíry. Zvyšováním vlivu zahraničních investorů, kteří přinesli moderní technologie, prudce vzrostl objem úvěrů. K 1. lednu 2003 vstoupily v platnost lhůty používané při peněžních transakcích, v České republice v rámci ČR je to 1 bankovní pracovní den mezi různými institucemi, v rámci jedné instituce mělo dojít k připsání prostředků ve stejný den. Při převodu peněžních prostředků do zahraničí činila lhůta 5 bankovních pracovních dnů, tato podmínka nabyla platnosti 1. 1. 2004.

Poátkem roku 2003 začala na našem území fungovat finanční arbitráž, který nepodléhá ČNB a není součástí bankovního dohledu.<sup>13</sup> Jeho cílem je rychle, zdarma a efektivně vyřídit spory mezi klienty s institucemi mimosoudní cestou, rozhoduje spory mezi poskytovateli platebních služeb. Na jedné straně vystupují například banky nebo instituce vydávající elektronické platební prostředky, na druhé osoby, které dané služby užívají.

### 3.6 Rok 2004

Významným mezníkem pro bankovníctví ČR byl vstup do Evropské unie, který se uskutečnil 1. května 2004.<sup>14</sup> Bylo nutné přijmout Direktivu Evropského parlamentu a Rady, v podstatě se však Česká republika na tento okamžik připravovala dlouhodobě, proto se nejednalo o příliš velký šok.<sup>15</sup> Došlo tedy k novele řady zákonů, mezi které patřil zákon o bankách, o kolektivním investování, o podnikání na kapitálovém trhu a o dluhopisech. Bylo nutné přijmout několik zcela nových zákonů, které se týkaly innosti

---

<sup>13</sup> *Poslání a úkoly finančního arbitra* [online][cit. 2010-01-20]. Dostupný z WWW: <http://www.finarbitr.cz/cs/financni-arbitr-poslani-a-ukoly-financniho-arbitra.html>

<sup>14</sup> Bankovní dohled 2004, Česká národní banka. [online] [cit. 2009-01-28]. Dostupný z WWW: [http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/souhrnne\\_informace\\_fin\\_trhy/archiv/banky/download/bd\\_2004\\_c.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/archiv/banky/download/bd_2004_c.pdf)

<sup>15</sup> Viz Poloušek (2006)

bank na kapitálovém trhu, kolektivního investování a dluhopisů. Došlo i ke změně pravomocí NB, neboť na našem území začala platit jednotná licence.

V polovině roku bylo provedeno přelicencování, v rámci harmonizace zákona o bankách. Vstupem do EU se otevřely brány českého bankovního sektoru a již v tomto roce oznámilo 66 unijských bank své plány o nabízení služeb a produktů v ČR, z českých vyutila možnosti tzv. cross-border bankingu pouze jedna. Bankovní sektor jako celek zaznamenal v tomto období stabilní pozitivní vývoj, který byl ovlivněn pokračujícím ekonomickým růstem taženým investicemi, poptávkou spotřebitelů a růstem exportu. Rok 2004 se obešel bez krachu bank, pro které nebyl vstup ČR do EU příznivým faktorem, protože se na tento okamžik připravovaly již dlouhou dobu. Došlo k razantnímu zvýšení spotřebitelských úrovní, i přes přistoupení k unii se banky soustředily především na obchody v českých korunách a na domácím trhu. Bankovní sektor jako celek byl opět ziskový a největší podíl na tom měly úroky z poskytnutých úvěrů.

Spotřebitelské ceny se mírně zvýšily vlivem regulace cen, změny v daních a jiných opatření, nezaměstnanost byla ovlivněna zavedením minimálního základu daní a vyměnovacího základu pro sociální a zdravotní pojištění také došlo k prodloužení doby strávené bez práce. Opět byl zaznamenán růst nominálních mezd (o 6,6 %) a zároveň došlo ke zvýšení úrokových sazeb ze strany NB, která se tím snažila dosáhnout svého základního cíle – cenové stability. V roce 2004 vytvořil bankovní sektor zisk z finanční činnosti ve výši 103,5 miliard Kč. Oproti roku 2003 to byl nárůst o 14,7 %. Z celého tohoto zisku vytvořily 73 % ty i velké finanční instituce.

Na území ČR existovalo dohromady 35 bank, z toho 5 velkých (4 banky a 1 stavební spořitelna, která dosáhla bilanční sumy vyší než 100 mld. Kč). Poměrně častým jevem bylo přejmenování těchto institucí. V České republice jsou stavební spořitelny u občanů oblíbené zejména díky státní podpoře, která tak činí jejich produkty bezpečnými a z hlediska výnosů dosti zajímavými.

Bankovní produkty a také veškeré poskytované služby se vyznačují značnou diferencovaností. Finanční instituce poskytují produkty investičního bankovníctví, investičních fondů, pojištění, penzijních fondů, faktoringových společností, stavebních spořitel, leasingových společností a poradenských firem.<sup>16</sup> Pro zvýšení kvality služeb je nezbytný technologický pokrok, ten pozitivně ovlivňuje e-banking, jehož užívaní se neustále

---

<sup>16</sup> *Bankovníctví a pojišťovnictví* [online] [cit. 2010-02-12]. Dostupný z WWW: <http://www.czech.cz/cz/ekonomika-podnikani-veda/vseobecne-informace/hospodarstvi-rust-a-potencial/sluzby/bankovnictvi-a-pojistovnictvi>

roz-í ovalo. Práv elektronické bankovníctví bylo nástrojem k p edb hnutí konkurence. Stále více plateb za obchody probíhalo v elektronické podob a snaha bank byla a stále je sm ována k co nej-ír-ím dopl kovým službám ke kartám a ochran klient . V eské republice se nacházelo k 31. 12. 2004 celkem 2 750 bankomat . Platební karty jifi pat ily k velmi zaříitým nástroj m placení, jsou pouřívány tém kařdý den a neustále se zv t-uje jejich po et.

### 3.7 Rok 2005

Celkem 45 dal-ích institucí oznámilo své zám ry poskytovat služby klient m v R, ke konci roku inil jejich po et celkem 108. V podstat nedo-lo v tomto období k zásadním zm nám, struktura bankovního sektoru jifi n kolik let setrřávala ve stejném stavu a po et bank byl stabilní. Velká ada finan ních institucí se snařila získat konkuren ní výhodu poskytováním nových výhodn j-ích služeb, mezi které pat il p edev-ím internet banking, do-lo k mírnému zv ý-ení rizikových úv r . Inflace z stala nízká a ekonomický r st se díky zv ý-ení exportu zrychlil, byl dokonce rychlejší neř v N mecku, které pat ilo a pat í k na-ím nejv t-ím obchodním partner m, inflace byla velmi nízká, dokonce niř-í neř v roce 2004.

Snířlení spot ebitelských cen bylo ovlivn no p edev-ím poklesem cen zem d lských produkt a dovozce potravin. eská národní banka v pr b hu roku celkem 3 krát snířřila úrokové sazby, tento krok byl v souladu se snahou dosáhnout svého stanoveného cíle.

Docházelo k vytvá ení finan ních skupin, které poskytovaly řirokou řkálu nejř zn j-ích produkt .<sup>17</sup> Mezi nejvýznamn j-í pat í nap řklad skupiny Komer ní banky, a.s. a eské spo itelny, a.s. Vlivem vstupu do EU oznámilo dohromady 106 institucí zám r, řle plánují poskytovat služby na území R. Ve-keré snahy sm ovaly p edev-ím ke klient m, kterým byly poskytovány služby osobních banké . Velký d raz se kladl na nové technologie, p edev-ím na rychlý p enos dat a ochranu klient .<sup>18</sup> Neustále docházelo ke zv y-ováním podřlu zahrani ních bank na kapitálu bankovního sektoru. V roce 2005 existovalo na území eské republiky 36 bank a zahrani ních pobo ek. V období mezi lety 1998 ař 2004 nebyla ud lena řládná licence zahrani ní bance.

---

<sup>17</sup> Viz Polou ek (2006)

<sup>18</sup> Bankovní dořled 2005, eská národní banka. [online] [cit. 2010-02-12]. Dostupný z WWW:[http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financi\\_trh/souhrnne\\_informace\\_fin\\_trhy/archiv/banky/download/bd\\_2005\\_c.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financi_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/archiv/banky/download/bd_2005_c.pdf)

### 3.8 Rok 2006

Jiří v p echázejících letech se vznesly návrhy na integraci ve-kerého dohledu do jediné instituce, ale tyto snahy byly p evedeny do praxe až od 1. dubna 2006, kdy ve-kerá kontrolní innost spadala pod NB.<sup>19</sup> P evzala tak dozor od Komise pro cenné papíry, Ú adu státního dozoru v poji- ovnictví a penzijním p ipo-í-t ní Ministerstva financí a Ú adu pro dohled nad družstevními zálofnami. Vstupem do Evropské unie se podstatn zp ísnily podmínky založení kampa-ek, základní kapitál inil 35 milion K a získání povolení NB k innosti se stalo také obtífln j-ím. S tímto centrálním dohledem byla spojena povinnost NB p edkládat kařdoro n zprávy o výkonu dohledu Poslanecké sn movn , Senátu a Vlád .

V roce 2006 vznikl Výbor pro bankovní dozor, který centrální banka informovala dvakrát do roka ve form zprávy o svých aktivitách.<sup>20</sup> Zm ny byly provedeny také v oblasti elektronických platebních prost edk a pen z, p edev-ím v tom, kdo je oprávn n je vydávat, ke konci roku 2006 vlastnilo toto povolení 38 institucí. Byl schválen Insolven ní zákon, ada zákon byla novelizována, jako nap íklad zákon o kolektivním investování, o podnikání na kapitálovém trhu a zákon o dluhopisech.

V podstat se v roce 2006 vyvíjel bankovní trh pozitivn a stabiln . Meziro ní tempo r stu reálného HDP bylo 6,1 % a stále bylo vy-í neřl v N mecku, op t díky r stu spot eby domácností, zásob a investic, inflace se oproti roku 2005 mírn zvý-ila, do cenového vývoje zasahovaly regulované ceny. Koruna posilovala v í euru i dolaru, tím docházelo ke zlev ování dovážených komodit. Dlouhodobá nezam stnanost zaznamenala pokles a produktivita práce rostla rychleji neřl reálné mzdy, NB dvakrát zvý-ila domácí úrokové sazby. Po et bank byl stabilní, do-lo pouze k nár stu o jednu instituci ve skupin zahrani ních pobo ek. Objem úv r prudce vzrostl, p edev-ím se jednalo o prost edky poskytnuté domácnostem a nefinan ním podnik m, s touto skute ností souvisí také fakt, řle do-lo ke zvý-ení úrok , které p edstavovaly velkou ást zisk bankovních institucí. eské banky se í p es otev ení ady mořností soust e ují na domácí klienty.

Na na-em území existovalo celkem 77 otev ených podílových fond , jeřl byly obhospoda ovány 13 investic ními společnostmi s licenci od NB. Situace byla v podstat stejná jako v p edcházejících letech, nejv t-í vliv na na-em bankovním sektoru m la skupina

<sup>19</sup> *Historie družstevních zálofen.* [online] [cit. 2010-02-19]. Dostupný z WWW:

<http://www.finance.cz/bankovnictvi/informace/druzstevni-zalozny/historie/>

<sup>20</sup> *Zpráva o výkonu dohledu nad finan ním trhem 2006,* eská národní banka.[online][cit. 2010-03-12].

Dostupný z WWW:

[http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/souhrnne\\_informace\\_fin\\_trhy/zpravy\\_o\\_vykonu\\_dohledu/download/dnft\\_2006\\_cz.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/zpravy_o_vykonu_dohledu/download/dnft_2006_cz.pdf)

4 velkých bank, které vlastnily kapitál z EU. Na konci roku 2006 bylo, umocněno již 137 bankovním institucím poskytovat služby na našem území, a to bez založení pobočky. České banky vesměs této možností nevyužívají, v minulosti pouze Komerční banka a GE Money Bank na Slovensku, zahraniční pobočky měly jen SOB a J&T BANKA. Ještě akcionáři byli zastoupeni v 8 bankách, zahraniční kapitál měl převahu celkem v 16 bankách a v 9 dokonce výlučné postavení, ryze český kapitál zůstal v 5 finančních institucích.

Díky prudkému rozvoji mobilních telefonů a internetu, který se značně zlevnil, se neustále rozvíjí elektronické bankovníctví. Pozornost byla věnována především rozvoji nabídky produktů a na ochranu při takovém způsobu provádění transakcí. V každém roce docházelo ke zvýšení počtu bankomatů v průměru o 10 % a kreditní karty se staly velmi oblíbenými. V tomto období bylo zaznamenáno snížení míry zisku z poplatků a provizí, přičemž se stalo zájmem konkurenčního boje a také negativní vliv médií, které v nově právní problematice velkou pozornost. Zisk bankovního trhu se oproti roku 2005 mírně snížil. 48,5 % veškerých poskytnutých úvěrů představují peněžní prostředky domácností určené na bydlení. Překvapivě se v tomto roce po dlouhém období zvýšil počet zaměstnanců v oblasti bankovního sektoru na rekordních téměř 51 000 osob.

### 3.9 Rok 2007

Opět došlo k legislativním změnám, které byly spojeny s novelou zákona o bankách, spojitelných a úrovních družstvech, o podnikání na kapitálovém trhu a zákon o platebním styku a dalších.<sup>21</sup> V roce 2007 udělila NB licenci instituci, jejíž zakladatel sídlil mimo EU, a to v Rusku, vznikla tak Banka mezinárodní spolupráce, a.s. Povolení k zahájení činnosti získalo také 6 investičních společností. Centralizací bankovního dohledu dostává NB pravidelně předložené výkazy od všech institucí, které slouží pro samotnou kontrolu těchto subjektů a také pro účely statistické. Neustále rostlo zadlužení obyvatel, situaci dokládají údaje z Centrálního registru úvěrů (CRÚ). Ke konci roku 2007 existovalo v ČR 277.000 klientů, kteří neměli splacen úvěr, velká část z nich byla dlužníkem jedné banky, rekordní počet bank, které úvěry jednoho klienta činil 15. Byly prováděny změny v CRÚ, které měly pomoci k modernizaci.

Rok 2007 byl ve znamení hypotéční krize v USA, na českém trhu se v tomto období značné potíže neprojevovaly. Počet bank zůstal oproti roku 2006 stálý (37). Opět se zvyšoval

---

<sup>21</sup> Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2007, Česká národní banka.[online][cit. 2010-03-12].

Dostupný z WWW:

[http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/souhrnne\\_informace\\_fin\\_trhy/zprava\\_o\\_vykonu\\_dohledu/download/dnft\\_2007\\_cz.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/zprava_o_vykonu_dohledu/download/dnft_2007_cz.pdf)

objem poskytnutých úvěrů klientům z řad obyvatel, prudký nárůst byl zaznamenán u úvěrů na bydlení, které představovaly 76,4 % z veškerých poskytnutých úvěrů, hypotéční 49,9 %. Stejně jako v minulých letech pokračoval, díky domácí poptávce, pozitivní ekonomický růst. Inflace se postupně zvyšovala, nezaměstnanost se pomalu snižovala, právě díky ekonomickému růstu, který napomáhal vytváření nových pracovních míst. NB v tomto období opět zvyšovala úrokové sazby vřady o 0,25 p. b.

Došlo ke změně struktury bankovního sektoru, svou činnost zahájila UniCredit bank, a.s., na našem území začala vystupovat také italská skupina Banko Polare Česká republika, a.s. a polská BRE Bank S.A. se svou značkou mBank. Stále měly z celkového počtu 23 nejvýznamnější vliv na chod celého sektoru tyto instituce, které spadaly do skupiny velkých bank, zahraniční kapitál převažoval v 15 bankách, v 10 dokonce výlučně. Do konce roku 2007 existovaly na území ČR 2 bankovní instituce s kapitálem z USA, k 1.1.2008 došlo k převodu Citibank na pobočku, tím Spojeným státům zůstala pouze GE Money bank. Největší zastoupení akcionářů z Evropské unie mělo Rakousko. I v tomto období pokračoval růst počtu zaměstnaných osob v oblasti bankovníctví, nejvíce pracovníci potřebovaly střední a malé banky. Došlo k mírnému poklesu počtu běžných a vkladových účtů, ale na druhou stranu se zvýšil počet vydaných karet k nim. Vlivem postupného upadávaní pevných linek docházelo k méně časté komunikaci s bankou přes telefon a rostla obliba přístupu přes PC. Opět docházelo ke zvyšování počtu bankomatů, ale jejich nárůst již nebyl tak rapidní.

### 3.10 Rok 2008

Rok 2008 byl charakterizován transformací finanční krize v USA na celosvětovou hospodářskou.<sup>22</sup> V ČR se projevila zhoršením podmínek pro podnikání a schopností splácet závazky, HDP reálně vzrostl o 3,1 %, čím se sdílil k úspěšným zemím v EU, průměrná inflace se zvýšila a činila 6,3 %. Aktivita bank smlouvala spíše k obchodům s cennými papíry, devizovým transakcím a deriváty. Velký vývoj posledních let v bankovním sektoru nastal díky neustálému technologickému pokroku, ten má vliv, mimo jiné, na postavení vůči konkurenci, nebo umožnil uje neustále inovovat veškeré nabízené produkty a služby, jedná se o možnost bank ušetřit nemalé provozní náklady. Zvýšila se flexibilita, produktivita a zjednodušila se možnost poskytovat informace. Výbor pro finanční trh se zabýval v roce 2008

<sup>22</sup> Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2008, Česká národní banka.[online][cit. 2010-03-24].

Dostupný z WWW:

[http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/souhrnne\\_informace\\_fin\\_trhy/zprava\\_o\\_vykonu\\_dohledu/download/dnft\\_2008\\_cz.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/zprava_o_vykonu_dohledu/download/dnft_2008_cz.pdf)

finanční gramotností obyvatel a také ochranou spotřebitele. Ve své době se bankovní sektory potýkaly se značnými problémy, situace v ČR nebyla úplně drastická. Došlo ke snížení likvidity a až na konci roku se objevily problémy se splácením úvěrů ze strany klientů, které byly zapříčiněny poklesem hospodářského růstu. Krize značně zasáhla podílové a penzijní fondy, NB reagovala na probíhající krizi zvýšením dohledu a každodenně požíadovala od institucí zprávy, především o vývoji likvidity a objemu depozit. Na základě těchto informací došla centrální banka k závěru, že český bankovní sektor nebyl krizí příliš zasáhl.

Ani rok 2008 se neobešel bez legislativních změn, došlo k novele zákona o bankách, o platebním styku, o podnikání na kapitálovém trhu, o ochraně spotřebitele a jiných. Počet bank se od předcházejícího roku nezměnil, a tak stále působilo v ČR 37 bankovních institucí. Služby mohlo poskytovat ke konci roku 252 bank ze zemí EU. Opět byl zaznamenán nárůst objemu úvěrů, především u spotřebitelských, ale tempo růstu poskytnutých prostředků pro obyvatelstvo se snížilo. Ačkoliv probíhal na území České republiky pokles ekonomického růstu, zisk bankovního sektoru jej prozatím razantně nezaznamenal, oproti roku 2007 poklesl konsolidovaný zisk jen o 1,3 mld. Kč. Krize se nejvíce projevila na kapitálovém trhu, poklesl objem obchodů na burze o necelých 16 % a také v RM systému, negativní vývoj byl také patrný u kolektivního investování, nejvíce pak v penzijních fondech a zejména u dluhopisů.

Zhorování ekonomické situace se negativně projevilo také na nezaměstnanosti. NB zapsala novou politiku a snižovala úrokové sazby, také dále pokračovala koncentrace a docházelo k fúzím. Došlo ke spojení eBanky, a. s. a Raiffeisenbanky a. s., dále Raiffeisen stavební spořitelny, a. s. a HYPO stavební spořitelny, a. s.

### **3.11 Rok 2009**

Mezi důležitě bankovní obchody patří hypotéční úvěry, ty jsou charakteristické svou stabilitou a zajišťují tak stále příjmy.<sup>23</sup> V poskytování těchto produktů nemůže Česká republika prozatím konkurovat trhu Evropské unie, ale neustále se mu banky snaží přiblížovat. 25. května 2009 schválila vláda návrh zákona o platebním styku, který byl vypracován Ministerstvem financí. Nutnost přijmout tento zákon vyplývala ze směrnic Evropského parlamentu a Rady. Platnost nabyl 1. listopadu 2009 a zabývá se okamžikem přijetí platebního příkazu bankou, od kterého se odvíjí lhůta pro provedení platební transakce, nelze tedy tento okamžik stanovit dle obchodních podmínek. V současné době se projednává novela zákona o navýšení limitů pojistit bankovních vkladů ze souasných 50 000 eur

---

<sup>23</sup> Ministerstvo financí. [online] [cit. 2010-03-24]. Dostupný z WWW: [http://www.mfcr.cz/cps/rde/xchg/mfcr/xsl/bank\\_sektor\\_cr\\_47827.html](http://www.mfcr.cz/cps/rde/xchg/mfcr/xsl/bank_sektor_cr_47827.html)



na 100 000 EUR. Dojde také k navýšení částek a zkrácení intervalu pro odvody příspěvků jednotlivých pojišťovacích institucí do společného garančního fondu s platností od 1. 1. 2011. Lehota pro zahájení výplat náhrad pojišťovacích vkladů se zkrátí ze 3 měsíců na 20 pracovních dnů.

### 3.12 Bankovní krize

Bankovní sektor je neustále ovlivňován hospodářským cyklem, velkou hrozbou pro toto odvětví ekonomiky pak představuje fáze krize.<sup>24</sup> V těchto situacích dochází k celosvětovému krachu bank, tím jsou ohroženy jak domácnosti, tak podniky, které se staly v iteli těchto institucí. Jedná se také o problém státu, ten se poté snaží sanacemi ochránit především velké banky před jejich pádem a vynakládá tak nemalé prostředky. V minulosti docházelo k velkým krizím v obdobích 1929 až 1933, poté k další na přelomu 80. a 90. let. Nejsou nikdy způsobeny pouze jedním faktorem, projeví se v ekonomickém růstu, efektivnosti finančních trhů, monetární politice i platební bilanci. Stabilita nyní je považována za jeden z faktorů sloužících k předcházení ekonomických krizí. Hrozbu pro stabilitu bankovního sektoru představují kolísající úrokové sazby a devizové kurzy, inflace, politické vlivy, úverový boom, chaotické chování davů klientů, chyby managementu, klasifikované úvěry, makroekonomická nestabilita a mnoho dalších.

Krize bankovníctví je v současné době velmi aktuálním a diskutovaným tématem.<sup>25</sup> Tak jako celý svět, i česká republika byla poznamenána finanční krizí, která se postupem času vyvinula až v hospodářskou. Příčinou byly především nekvalitní úvěry, špatné investice do cenných papírů, pokles cen nemovitostí a malé zkušenosti uvnitř vedení bank. Postupně se zlepšovala kvalita poskytovaných úvěrů, i přesto docházelo k dalšímu nárůstu klasifikovaných úvěrů, kterými chápeme ty, jejichž jistina ani úrok nejsou spláceny déle než 30 dní. Svůj podíl na krachu bank v tomto období měly špatné kroky managementu, které však nebyly nijak právně potrestány, tato skutečnost pak nepůsobila jako odstrašující případ. Dopad krize na bankovní sektor na našem území nebyl tak značný jako v ostatních zemích, proto se nedošlo k masivnímu krachu bank, ale pouze ke snížení jejich zisků. Tato skutečnost byla zapříčiněna zvýšenou obezřetností při poskytování úvěrů.

Akoliv se banky vzdaly svého zisku, snaží se tímto krokem zabránit vzniku rizikových úvěrů, řadatel úvěrů musí splnit velice přesná pravidla a podložit kvalitním zajištěním. Je samozřejmé, že banky se snaží především riziku nesplácení úvěrů, především

<sup>24</sup> Viz Poloušek (1999)

<sup>24</sup> Ministerstvo financí. [online] [cit. 2010-03-28]. Dostupný z WWW: <http://www.mfcr.cz/cps/rde/xchg/>

<sup>25</sup> Finance.cz. [online] [cit. 2010-04-01]. Dostupný z WWW: <http://www.finance.cz/bankovnictvi/>



v souasném období vysoké nezamstnanosti. Snížení objemu poskytovaných úvěrů se projevilo také na poklesu ekonomiky české republiky, protože domácnosti a firmy neměly přístup k prostředkům, které byly nutné k provádění investic. Svou úlohu, při snižování zisků bank, měly i dodatečné náklady, které poté nutily finanční instituce snižovat stavby zaměstnanců a celkové náklady. Jak již bylo výše uvedeno, v jiných zemích byly banky krizí poznamenány mnohem více než u nás, proto se snižovaly zisky zahraničních mateřských finančních institucí, tento fakt se projevil také v hospodaření jejich dcer.

Centrální banka se snaží v této obtížné situaci podpořit finanční instituce, proto v letošním roce došlo již ke čtvrtému snížení úrokových sazeb, tím je tak snížila až na historická minima. Dvoutýdenní repo sazba klesla na 1 %, lombardní sazba na 2 %. Diskontní sazbu ČNB ponechala ve stejné výši (0,25 %). Úroveň úrokových sazeb, kterou stanovuje česká národní banka, je zásadní pro klienty komerčních bank, nebo jsou zásadní pro určení úrokových sazeb z vkladů a úvěrů. Vlivem finanční krize však tento princip není úplně pravdivý a banky úvěry s nízkým úrokem neposkytují.

## 4 Spořicí úty

Obecně platí pravidlo, že pokud požaduje investor vyšší výnos, musí podstoupit v t–í riziko. Spořicí úty nabízejí poměrně zajímavé zhodnocení za nízkého rizika. V podstatě představují kombinaci více produktů, konkrétně tedy o spojení termínovaného a běžného účtu.<sup>26</sup> Nabízí tak klientům, mezi které se řadí fyzické i právnické osoby, zajímavější zhodnocení a zároveň relativně rychlý přístup k prostředkům. V podstatě představují určitou alternativu pro termínované úty. Zásadní rozdíl však spoívá v tom, že spořicí úty nejsou omezeny výpovědní lhůtou, klient tedy neplatí sankce za předčasný výběr svých prostředků. Mezi další výhody patří nízké náklady, protože banky ve většině případů nevalují na tyto typy produktů poplatky. Za poplatky jsou klientům poskytovány nadstandardní služby, jako je například zasílání výpisů ze spořicího účtu s frekvencí až j–í nejlépe měsíčně. Je výhodné využít možnosti nastavení převodu peněz z běžného účtu na spořicí, protože ten poté poskytuje mnohem výhodnější zhodnocení a zároveň, jak již bylo výše uvedeno, není spojen s poplatky za vedení.

Obliba zhodnocení volných prostředků na spořicích účtech neustále roste. Je tomu tak mimo jiné díky vysoké bezpečnosti těchto produktů, která je zajištěna tím, že vklady jsou 100% pojištěny. Díky této skutečnosti se stávají velmi atraktivní pro konzervativní typy klientů, kteří se obávají rizika. O zájmu svádí také nárůst objemu uložených prostředků, které oproti roku 2009 porostly o 30 %.

Zpravidla jsou spořicí úty zakládány na dobu neurčitou, někdy také jako součást běžných účtů. Zhodnocení i výpovědní lhůty se liší dle jednotlivých institucí, které je nabízejí. V některých případech jsou požadovány minimální zůstatky i vklady, spořicí úty slouží především k pravidelnému i nahodilému ukládání volných prostředků, které představují pro klienty finanční rezervu. Ve své podstatě mají podobu elektronické pokladničky, do které investoři své úspory ukládají a v případě potřeby vybírají. Mezi další výhodou spořicích účtů máme za to také jednoduchost a rychlost jejich založení. Většinou postačí 1 nebo 2 platné doklady.

Výše úrokových sazeb je u těchto produktů stanovována v podstatě několika způsoby. Závisí na délce výpovědní lhůty, na výši vkladu i zůstatku a kombinací dvou předcházejících. Existují také úty, na kterých jsou prostředky zhodnocovány stejnou sazbou

---

<sup>26</sup> Co je to spořicí účet. [online] [cit. 2010-04-01]. Dostupný z WWW: <http://www.finance.cz/bankovnictvi/informace/sporici-ucty/co-to-je/>

u různých vkladů. Tyto produkty pak nabízejí všem klientům stejné podmínky bez rozdílů. Z výše uvedeného vyplývá, že rozptýlení poskytovaného zhodnocení je opravdu široké. V podmínkách České republiky se pohybují úrokové sazby v intervalu 0,01 % - 5,95 %.

V zásadě lze rozdělit spořicí úty na dva typy, a to:

- **Spořicí úty s výpovědní lhůtou** - v případě, že jsou peněžní prostředky vybrány před stanovenou dobou (několik dnů až rok), účtují si instituce sankční poplatky. V mnoha případech poskytují banky i jiné instituce k tomuto typu spořicího útu výhodnější úrokové sazby. Obzvláště k tomu dochází při vložení vyšší částky, nebo finanční instituce je v jistotě, že bude mít po dobu běžné lhůty peníze stále k dispozici. Výše sankcí za předčasný výběr prostředků je variabilní a pohybuje se od 0,2 % až do 1,5 % z vybírané částky.
- **Spořicí úty bez výpovědní lhůty** - prostředky lze vybrat z účtu kdykoliv.

Zájem o uložení volných prostředků na tento typ produktů neupadá, navzdory tomu, že řada institucí, které jej nabízí, postupně přechází ke snižování úrokových sazeb. Menší zhodnocení spořicího útu nebylo čistě rozhodnutím jednotlivých bank a družstevních záložen, ale odvíjelo se především od výše úrokových sazeb vyhlášených Českou národní bankou, která přistoupila právě k jejich snižování. V současné době platí investor z úspor na spořicího útu tehdejší srážkovou daň ve výši 15 %, která je stržena ještě před zaplacením úroků, vlastníkem spořicího účtu tedy nemůže ovlivnit daňové plnění tak, že by přivedl část finančních prostředků jinam. Úroky na spořicího útu jsou přepisovány v různých časových horizontech (denně, měsíčně, čtvrtletně až ročně).

Spořicí úty patří mezi produkty, které v konzervativních investorech vyvolávají pocit jistoty, je to zejména ovlivněno tím, že vklady jsou státem garantovány pojištěním bankovních vkladů do výše 500 000 Kč a nabízené úrokové sazby jsou garantovány. Na druhou stranu pro investory, kteří požadují vyšší výnos a jsou ochotni podstoupit určitý stupeň rizika, není tento typ produktu příliš zajímavý. Stejně tak nejsou spořicí úty příliš atraktivní pro vlastníky velkých finančních objemů, které chtějí investovat v rámci delšího časového horizontu. V případě, že klient vlastní vyšší obnos finančních prostředků, je neřádné, aby je ponechal na běžném účtu, kde se budou spíše znehodnocovat vlivem vysokých poplatků a velmi nízkého úroku. I přesto, že většina institucí nepočítá po klientech s výpovědní lhůtou, nejsou prostředky přivedeny mezi útem spořicím a běžným okamžitým,

v případě, že je běžný účet veden u jiné banky. Pokud klient vlastní spořicí i běžný účet u stejné instituce, dojde ve většině případů k okamžitému připsání, popřípadě odepsání, prostředků.

V březnu roku 2010 došlo ke změnám úrokových sazeb, zpravidla se snížily. Pokles zaznamenalo, mimo jiné, i ING Konto (z 2,5 % p.a. na 2,25 % p.a.), u kterého se tento krok dal očekávat, nebo po delší dobu poskytoval úrokovou sazbu, která výrazně převyšovala REPO sazbu NB, která k 17. prosinci 2009 1 % p. a., dosud nezaznamenala žádnou změnu. Snížení došlo také u Poštovní spořitelny, která nyní nabízí červené konto se zhodnocením ve výši 2,0 % (v roce 2009 2,25 % p. a.), Komerční banky a mBank, která u svého účtu eMax Plus nabízí klientům úrok 1,85 % p. a. Poslední instituce však přistoupila ke snížení již v roce 2009.

Úrokové sazby a veškeré podmínky pro založení, zůstatky a poplatky, se neodvíjí jen dle sazeb vyhlášených NB, ale velký vliv má také silná konkurence, která mezi jednotlivými bankami panuje. Klienti mají neomezené možnosti, protože založení ani zrušení spořicího účtu není spojeno s náklady. Mohou se tedy svobodně, bez omezení, rozhodovat, které finanční instituci svěřít své úspory. Ve většině případů vyhrává ta společnost, která nabídne klientům nejlepší podmínky a samozřejmě také úrok. Došlo sice ke snížení úrokových sazeb, ale oproti loňskému roku je velmi nízká inflace, která tak činí z tohoto hlediska spoření výhodným, nebo dochází k níže uvedenému znehodnocení.<sup>27</sup> Vždy je však nutné sledovat úhel, za kterým byly prostředky spořeny. V případě, že byly určeny například k nákupu nemovitosti nebo automobilu, došlo k jejich reálnému zhodnocení, protože ceny těchto statků klesly.

V současné situaci, kdy se celý svět potýká s hospodářskou krizí, stále více podnik i domácností spoří, a z nich se domnívá, že neustálý přísup k prostředkům jim zajistí pouze běžné účty, a proto na nich nechávají své úspory ležet ladem a ve své podstatě prodávají. Úspory jsou poté nejastji určeny k financování neekých výdajů, které se týkají například oprav, vybavení domácností apod. Ve své podstatě se jedná o jakousi finanční rezervu. Za souasných podmínek se zhodnocení na spořicí účtech téměř vyrovnalo se stavebním spořením, které však není úplně ideální z hlediska doby uložení prostředků, protože je zakládáno minimálně na 6 let. První konkurenty pro spořicí účty

---

<sup>27</sup> Spořicí účty... Úroky klesly, vyplatí se je-t ? [online] [cit. 2010-04-01]. Dostupný z WWW: <http://www.nasepenize.cz/sporici-ucet-uroky-klesly-vyplati-se-jeste-5581>

představují fondy peněžního trhu, které jsou poměrně bezpečné a dle předpokladů nabízí vyšší zhodnocení. Nevýhoda však spoívá v kolísavosti jejich výnosů.

#### 4.1 Fond pojištění vkladů

Fond pojištění vkladů má na našem území formu právnické osoby, jeho činnost je zaměřena na pojištění vkladů.<sup>28</sup> Vále stojí předtelná správní rada jmenovaná ministerstvem financí, vyplácí náhrady klientům, kteří svěřili své peněžní prostředky do bankrotujících peněžních ústavů, jsou v likvidaci apod. V podmínkách České republiky vyplácí podle zákona 100 % vklad klientů, maximálně do výše 50 000 Kč (tzn. 1 300 000 Kč). Na výplatu získává tato právnická osoba prostředky z vkladů jednotlivých bank a z jejich likvidací. Zákon upravuje také termín, do kdy musí být prostředky klientům vyplaceny. Výplata náhrad musí být zahájena do 3 měsíců od data, kdy banka oznámí své potíže. Výplaty náhrad probíhají po dobu 5 let ode dne zahájení. Náhrady jsou vypláceny bezhotovostním převodem i v hotovosti prostřednictvím banky s širokou pobočkovou sítí.

K odstranění rizika spojeného s podnikáním bank slouží pojištění depozit, mimo to existuje v převážné většině zemí. Povinné pojištění vkladů bylo u nás zavedeno již v roce 1995. K vyplácení náhrad měl sloužit Fond pojištění vkladů, který nebyl na bankách závislý (vyplácel 80 % vkladů, nejvýše 100 000 Kč u jedné banky). Každá banka zasílala povinný vklad tvořený určitým procentem z objemu depozit k 31. 12. V roce 1988 došlo k novelám zákona, na jejich základě byly vklady pojištěny do výše 300 000 Kč a hranice zvednuta na 90 %. Toto pojištění se však vztahovalo pouze na vklady v korunách, ne na úty devizové. Úkolem pojištění depozit není jen pokrytí rizika, ale také snaha vzbudit důvěru občanů a společnost v bankovní sektor. Výše povinných minimálních rezerv se od roku 1996 snižovala. Pravidla obezetného podnikání bank byla neustále upravována a aktualizována, aby vyhovovala požadavkům Evropské unie a také pružně reagovala na dění v České republice.

Pojištěny jsou všechny vklady fyzických i právnických osob uložené v pojištěné instituci v České nebo cizí měně, a to včetně úroků. Jedná se tedy především o kreditní zůstatky na běžných, termínovaných i vkladových účtech nebo vkladních knížkách, vklady potvrzené vkladovým certifikátem, vkladním listem i jiným obdobným dokumentem. Pojištěná instituce musí zabezpečit identifikaci vkladatele při vedení jeho účtu nebo při jetí jeho vkladu a vést tyto údaje ve své evidenci. Pojištění se nevztahuje na vklady bank,

---

<sup>28</sup> *O pojištěných vkladech*. [online] [cit. 2010-04-07]. Dostupný z WWW: <http://www.fpv.cz/o-pojistenych-vkladech.php>

finančních institucí, zdravotních pojišťoven a státních fondů. Pojištěny nejsou také vklady, které je pojišťovací instituce oprávněna zčásti zahrnout do svého kapitálu (podřízený dluh). Pojištění se dále nevztahuje na směnky a jiné cenné papíry (tj. například akcie a dluhopisy).

Banka ING nabízí krytí do 100 000 €, protože se řídí Nizozemským právním systémem a tamní limit pro pojištěný vklad je dvojnásobný. Může být klient, který disponuje volnými prostředky přesahujícími výše zmíněvané pojištění, se vyhnout případným potížím, pokud své úspory rozloží tak, aby v žádné instituci neměl vyčerpanou částku, než je stanovený limit pro krytí.

## 5 Vybrané spořicí účty

Od února 2010 nabízí produkt ve formě spořicího účtu také nová banka AXA, která, podle rady odborníků, nasadila vysoký úrok, který však není v současně situaci dlouhodobě udržitelný a jedná se pouze o marketingový tah směřující k získání klientů.<sup>29</sup> Základní sazba činí 2,5 % p.a. a při průměrném zstatku vyšším než 40 000 Kč nabízí bonus ve výši 0,5 % p.a. Produkt AXA Banky do výběru optimálního spořicího účtu nezahrnujeme, protože by výrazně zvýšil, právě vlivem možného výše zmínovaného marketingového tahu, mezi ostatními s delší historií.

V dalších kapitolách se zaměříme na nalezení nejvýhodnějšího spořicího účtu z následujícího výběru:

### Spořicí účet eKonto Plus od Raiffeisenbank<sup>30</sup>

Klient má je u tohoto typu spořicího účtu nabízena možnost přístupu k prostředkům prostřednictvím internetu, telefonu a osobně. Lze nastavit automatické převody při překročení zvolené hranice, vedení účtu není poplatné. Prostředky lze čerpat i do mínusu (až do hranice 150 000 Kč), úroková sazba se odvíjí od výše vkladu, její rozmezí začíná na 0,5 % p. a. pro částku do 200 000 Kč a zvyšuje se až na 1,2 % p. a. pro částky nad 1 000 000 Kč. Zajímavé je, že vyšší částky nad 50 000 000 Kč jsou dále úročeny uř pouze 0,01 % p. a. (Viz. Tabulka 1).

Nutnou podmínkou je vlastnictví běžného účtu u stejné banky. Výhodou je, že převody jsou poté uskutečňovány on-line. Úroky jsou připsovány měsíčně, minimální požadovaný vklad činí 500 Kč. Vyhotovení výpisu ze spořicího účtu je zdarma, první 2 výběry jsou zdarma, další pak za poplatek 9,90 Kč.

#### Tabulka 1

Úrokové sazby v % p. a. pro eKonto Plus/Spořicí účet Včelíčka poskytovaný od 1. 2. 2008 v Kč

| Částka | 0 -<br>199 999 | 200 000 -<br>499 999 | 500 000 -<br>999 999 | 1 000 000 -<br>49 999 999 | nad<br>50 000 000 |
|--------|----------------|----------------------|----------------------|---------------------------|-------------------|
| Sazba  | 0,50           | 0,70                 | 1,00                 | 1,20                      | 0,01              |

Zdroj: *Spořicí účty pro privátní klienty*. [online] [cit. 2010-03-24]. Dostupný z WWW: <http://www.rb.cz/o-bance/urokove-sazby/#supk>

<sup>29</sup> *Přehled spořicí účtů v ČR*. [online] [cit. 2010-04-09]. Dostupný z WWW: <http://sporiciucet.info/>

<sup>30</sup> *eKonto Plus*. [online] [cit. 2010-04-11]. Dostupný z WWW: <http://www.rb.cz/osobni-finance/zhodnocovani-uspor/sporici-ucty/sporici-ucet-ekonto/>

## **ING Konto od ING Bank<sup>31</sup>**

ING Konto se objevilo na českém trhu již v roce 2001. Tento spořicí účet nabízí klientům zhodnocení volných peněžních prostředků bez minimálních i maximálních hranic. Internetové bankovníctví je zdarma a majitel může provádět prostředky až ze 3 různých útpl. Při založení účtu není nutné složit minimální částku. Investor není omezován ani výpovědními lhůtami. ING Konto nabízí od 1. 3. 2010 zhodnocení 2,25 % p. a, což je o 0,25 % méně než v předcházejícím období, ale tento úrok je poskytován i jakémkoliv zůstatku. Úroky jsou připisovány k poslednímu dni čtvrtletí. Jednou z podmínek pro založení konta je ale věk 18 let a účet může být veden pouze v CZK. ING Bank nevyřaduje od svých klientů vedení běžného účtu u dané instituce. Vklady na ING kontu jsou ze zákona pojištěny do výše 100 % a maximálně 100 000 EUR.

Investor není i výběru prostředků omezován maximální částkou, která mu bude najednou z konta vyplacena. Za jeden z nedostatků lze považovat skutečnost, že ING konto je určeno výhradně fyzickým osobám. Výhodou je, že počet založených účtů jednoho klienta není omezen. Výběry jsou možné pouze v podobě elektronického převodu na běžný účet, nikoliv v hotovosti. ING Banka v podstatě zahájila boom v podobě zájmu o spořicí účty. Jako první nabídla výhodné zhodnocení prostředků, které mají klienti neustále k dispozici, po čase začaly nabízet obdobný produkt také ostatní instituce a byl zahájen konkurenční boj. Převod finančních prostředků mezi ING Kontem a účtem u jiné banky trvá v současnosti dva pracovní dny. Nevýhodou je, že s kontem nemůže operovat jiná osoba než vlastník a nelze vybírat prostředky v hotovosti. Jako nadstandardní službu nabízí ING banka možnost zasílání výpisů z konta dle zvoleného intervalu, roční výpis je zdarma.

## **FIO Konto od Fio družstevní zálohy<sup>32</sup>**

Tento spořicí účet je nabízen družstevní zálohou a nesvazuje své vlastníky výpovědní lhůtou, disponují tak vysokou likviditou svých prostředků. Dále je nabízeno vedení, internet banking i platební karta Fio Maestro Chip zdarma. Produkt je určen pro právnické i fyzické osoby a jeho prvním výhodou je možnost nastavovat trvalé příkazy. Každý klient, který si chce založit Fio Konto, se musí stát společníkem družstva, je nutno složit členský vklad ve výši 1 Kč. Při založení je nutné vložit na účet peníze, a zároveň minimální vklad, který je nastaven na výši 100 Kč. Účet může komunikovat s běžným účtem družstevní zálohy

<sup>31</sup> *ING Konto*. [online] [cit. 2010-04-09]. Dostupný z WWW: <http://www.ingkonto.cz/cz/>

<sup>32</sup> *Fio Konto*. [online] [cit. 2010-04-09]. Dostupný z WWW: <http://www.fio.cz/ucty.itml>



Fio a 1 cizím. Zhodnocení tohoto spořicího účtu je ve výši 1,6 % p. a. Poplatek za výpis, který je zasílán poštou, činí 10 Kč, výběr z bankomatu 6 Kč u vlastní banky, u cizího bankovního poplatku 30 Kč.

### **Spořicí účet Genius II od GE Money Bank<sup>33</sup>**

Produkt Genius II nabízí klientům zhodnocení ve výši 2,0 % p. a., ale ať už při minimálním požadovaném zůstatku, který činí 40 000 Kč. V případě, že bude zůstatek nižší, je nutné počítat s úrokovou sazbou 0,1 % p. a. Úroky jsou připsovány měsíčně a stávají se součástí vkladu. Výhodou je, že není stanovena minimální doba, po kterou se musí prostředky zhodnocovat a neexistují ani výpovědní lhůty. Mezi další pozitivum lze zařadit absenci nutnosti mít běžný účet u GE Money Bank.

Spořicí konto je ovládáno přes internet banking a za vedení nejsou klientovi účtovány žádné poplatky, stejně je tomu i v případě založení či zrušení. Lze nastavit automatické převody, při překročení určité hranice, na běžný účet a zpět. Konto Genius II si může založit každá fyzická osoba, která dosáhla věku 15 let. Nevýhodou je, že po vyerpání těchto odchozích plateb, které jsou zdarma, účtuje GE Money Bank poplatky.

### **Spořicí účet Tykované spoření České spořitelny<sup>34</sup>**

Tento produkt je určen fyzickým osobám starším 18 let, slouží především k pravidelnému ukládání a zhodnocování volných prostředků v českých korunách. Je nutné vkládat prostředky na účet každý měsíc. Výhodou je, že klient má úspory neustále k dispozici, protože neexistuje výpovědní lhůta. Při založení tohoto spořicího účtu umožní u České spořitelny svým klientům uskutečnit mimořádný vklad. Tato banka je, z pohledu počtu klientů (okolo 5,3 mil.), nejvíce v České republice a je součástí Erste Bank Group.

Za vedení ani za založení nejsou účtovány poplatky a není nutné vlastnit žádný další účet. Jednou z nevýhod však je existence limitů pro minimální i maximální měsíční vklady. Úrokové sazby jsou rozděleny do 8 pásem, maximálně do 300 000 Kč. Nyní je možné dosáhnout maximálního zhodnocení 3,2 % p. a. od 250 000 Kč až do 299 000 Kč. Nejrychleji lze dosáhnout 8. pásma po 2,5 letech a je nutné složit mimořádný vklad 100 000 Kč při založení. Nevýhodou je, že klient, který uloží na účet prostředky převyúčtující částku

<sup>33</sup> Nový spořicí účet Genius. [online] [cit. 2010-04-15]. Dostupný z WWW:

<http://www.gemoney.cz/ge/cz/1/sporeni/novy-sporici-ucet-genius>

<sup>34</sup> Tykované spoření České spořitelny. [online] [cit. 2010-04-15] Dostupný z WWW:

[http://www.csas.cz/banka/content/inet/cs/product\\_cs\\_203.xml?category=57](http://www.csas.cz/banka/content/inet/cs/product_cs_203.xml?category=57)

300 000 Kč, získá zhodnocení pouhé 1 % p. a. Ve které údaje o úrokových sazbách jsou uvedeny v Tabulce 2.

**Tabulka 2**

**Šikovné spoření České spořitelny**

|                            |   |   |   |   |   |   |   |  |
|----------------------------|---|---|---|---|---|---|---|--|
| 1. pásmo<br>do 9.999,99 Kč | 2. pásmo<br>od 10.000,- Kč<br>do 29.999,99 Kč | 3. pásmo<br>od 30.000,- Kč<br>do 59.999,99 Kč | 4. pásmo<br>od 60.000,- Kč<br>do 99.999,99 Kč | 5. pásmo<br>od 100.000,- Kč<br>do 149.999,99 Kč | 6. pásmo<br>od 150.000,- Kč<br>do 199.999,99 Kč | 7. pásmo<br>od 200.000,- Kč<br>do 249.999,99 Kč | 8. pásmo<br>od 250.000,- Kč<br>do 299.999,99 Kč | 9. pásmo<br>od 300.000,- Kč<br>a více Kč |
| 1,00%                      | 1,20%   | 1,35%   | 1,50%   | 1,70%   | 2,00%   | 2,50%   | 3,20%   | 1,00%                                    |

Minimální výše měsíčního vkladu jako podmínka pro přiznání úroku pro příslušný kalendářní měsíc na Šikovném spoření České spořitelny: 300 Kč\*  
Maximální výše měsíčního vkladu: 5 000 Kč\*

Zdroj: Oznámení České spořitelny, a.s. o úrokových sazbách. [online] [cit. 2010-05-01] Dostupný z WWW: [http://www.csas.cz/banka/content/inet/internet/cs/urokove\\_sazby.pdf](http://www.csas.cz/banka/content/inet/internet/cs/urokove_sazby.pdf)

**červené konto Poštovní spořitelny<sup>35</sup>**

Úroková sazba červeného konta se odvíjí od vkladu, který klient vloží. Výhodné úročení lze získat až po vložení prostředků přesahujících 50 000 Kč. Účet je veden pouze v CZK a obsluhovat jej lze pomocí internet bankingu nebo kartou. Založení a vedení účtu je, jako ve většině případů, zdarma. Tento spoicí účet je úročen měsíčně. Provod prostředků je možný pouze z jiného účtu, ne v hotovosti, avšak zaslání peněz je možné pouze na účet vedený u Poštovní spořitelny. Červené konto lze využít pro zasílání jednorázových plateb i nastavení trvalého příkazu. Informace o úrokových sazbách jsou uvedeny v Tabulce 3.

**Tabulka 3**

**Červené konto**

| Denní zůstatek     | Úroková sazba |
|--------------------|---------------|
| 50.000,- Kč a více | 2,00%         |
| pod 50.000,- Kč    | 0,10%         |

Vyhlášené roční úrokové sazby (p.a.)

platnost od 1.1.2010

Zdroj: červené konto. [online] [cit. 2010-05-01] Dostupný z WWW: <http://www.postovnisporitelna.cz/Fyzicke-osoby/Sporeni-a-investice/Stranky/Cervene-konto.aspx?tab=Urokov%C3%A9-sazby>

**Spoicí účet spoicí účet eMAX od mBank<sup>36</sup>**

Výhoda založení spoicího účtu eMax spoívá v tom, že mBank nevyžaduje od svých klientů žádné poplatky při zakládání. Neexistují ani minimální vklady a zůstatky. Peníze lze

<sup>35</sup> Šikovné spoření České spořitelny. [online] [cit. 2010-04-15]. Dostupný z WWW: [http://www.csas.cz/banka/content/inet/cs/product\\_cs\\_203.xml?category=57](http://www.csas.cz/banka/content/inet/cs/product_cs_203.xml?category=57)

<sup>36</sup> Mbank. [online] [cit. 2010-04-15]. Dostupný z WWW: <http://www.mbank.cz/>

vybrat bez ohledu na časové lhůty, investor má tedy přístup ke svým prostředkům kdykoliv. Je možné používat k plateb nebo výběrů z bankomatu kartu Visa Classic, která je vydávána k účtu eMAX zdarma. U tohoto produktu není podmínkou, že klient musí mít běžný účet vedený u společnosti mBank, ale prostředky lze posílat na jakýkoliv běžný účet vedený u jiné banky.

Úroky se připisují měsíčně, ale jsou vypočítávány každý den v závislosti na výši zůstatku. Stejně jako ve většině ostatních, také přístup k účtu eMAX, je zajištěn prostřednictvím internetu a telefonu. Modifikace tohoto produktu je nabízena také právnickým osobám. Každý klient si může u mBank založit až 4 tyto produkty. Úroková sazba je odvozena od mezibankovní ceny peněz a v současné době činí 0,80 % p. a. Velkou nevýhodou je zpoplatnění druhého výběru z bankomatu, za který klient zaplatí 150 Kč.

## 6 Analýza vybraných spořicího účtu

Výběr optimálního spořicího účtu budeme provádět pro fiktivního klienta, který má volné finanční prostředky ve výši 10.000 Kč a jeho očekávaná doba investování je 1 rok. Pořaduje mít přístup ke svým prostředkům bez výpovědní lhůty. U jednotlivých produktů budeme zvlášť hodnotit několik kritérií. Pro hodnocení výhodnosti postupně porovnáme jednotlivá kritéria, pomocí párové analýzy, a vybereme vhodnější produkt.

Konkrétně budeme u produktu hodnotit několik kritérií (K):

- K1: Požadovaný minimální vklad,
- K2: Minimální zůstatek pro výhodný úrok,
- K3: Platební karta,
- K4: Úroky.

**Tabulka . 4 Parametry vybraných spořicího účtu**

| Označení produktu | Spořicí účet           | Úrok p.a. <sup>37</sup> | Platební karta        | Požadovaný minimální vklad | Interval popisování úrok | Minimální zůstatek pro výhodný úrok | Maximální zůstatek    |
|-------------------|------------------------|-------------------------|-----------------------|----------------------------|--------------------------|-------------------------------------|-----------------------|
| <b>A</b>          | <b>eKonto Plus</b>     | 0,50 %                  | ne                    | 500 Kč                     | Měsíčně                  | 1,2 % p. a. od 1 000 000 Kč         | ne                    |
| <b>B</b>          | <b>ING Konto</b>       | 2,25 %                  | ne                    | není                       | čtvrtletně               | ne                                  | ne                    |
| <b>C</b>          | <b>FIO Konto</b>       | 1,60 %                  | Fio Maestro Chip      | 101 Kč                     | čtvrtletně               | 100 Kč                              | ne                    |
| <b>D</b>          | <b>Genius II</b>       | 0,10 %                  | ne                    | 200 Kč                     | Měsíčně                  | 2,0 % p. a. od 40 000 Kč            | ne                    |
| <b>E</b>          | <b>Účtovné spoření</b> | 1,00 %                  | ne                    | 1 000 Kč , měsíčně 300 Kč  | Měsíčně                  | 3,2 % p. a. od 250 000 Kč           | Max. 5 000 Kč měsíčně |
| <b>F</b>          | <b>červené konto</b>   | 0,10 %                  | embosovaná VISA karta | není                       | Měsíčně                  | 2,0 % p. a. od 50 000 Kč            | ne                    |
| <b>G</b>          | <b>eMAX</b>            | 0,80 %                  | Visa Classic          | není                       | Měsíčně                  | ne                                  | ne                    |

Zdroj: Údaje jednotlivých vybraných bank

Ve všech výše uvedených případech nejsou za vedení účtu požadovány poplatky, proto se tímto kritériem v rámci naší analýzy nebudeme zabývat. Stejně tak je tomu u výpovědní lhůty, která u všech vybraných spořicího účtu neexistuje. Také veškeré výpisy z účtu jsou zasílány rovněž klientovi zdarma a ten má také možnost neustálého přístupu k účtu přes internet i telefon. V Tabulce . 4 jsou zobrazeny veškeré údaje dležité pro výpočty.

<sup>37</sup> Úrokové sazby jsou ve výši, která odpovídá vkladu 10 000 Kč

## 6.1 Slovní hodnocení vybraných spoicích út dle kritérií

V následujících odstavcích provedeme slovní zhodnocení kritérií u jednotlivých vybraných produktů.

### Kritérium požadovaný minimální vklad

Produkty jsou z pohledu požadovaného minimálního vkladu hodnoceny dle jejich výše, čím nižší je hodnota, tím je spoicí út výhodnější. V rámci našeho výběru se jeví jako nejvýhodnější 3 produkty, které mají oproti ostatním výhodu v tom, že u nich neexistuje žádná omezení pro požadovaný vklad. Jmenovitě se jedná o ING Konto, eMAX a červené konto. Nejméně vhodným z tohoto hlediska je produkt České spoitelny Týdenní spojení, protože banka vyžaduje minimální vklad při založení ve výši 1 000 Kč. Z hlediska našeho fiktivního klienta jsou pro něj všechny varianty přípustné, protože u žádného z produktů není nutné složit požadovaný vklad vyšší než 10 000 Kč.

### Kritérium minimální zůstatek pro výhodný úrok

V rámci tohoto kritéria hledáme produkty s nejnižší nebo nejlépe žádnou spodní hranicí pro výhodný úrok. V podmínkách našeho fiktivního klienta, jsou nejvýhodnější ING Konto a eMAX. Důvodem je především to, že nemají určené hranice pro výhodné úrokové sazby a jsou tedy poskytovány pro jakékoliv zůstatky. Nejvhodnějším v našem hodnocení dopadl út eKonto Plus, protože výhodný úrok poskytuje až od 1 000 000 Kč.

### Kritérium platební karta

Vzhledem k tomu, že pouze u těchto produktů je nabízena platební karta k vedení spoicího účtu zdarma, podívejme se o přední pozici červené konto, FIO Konto a eMAX. Platební karta umožní provádět výběry z bankomatů i platby za zboží a služby. Vzhledem k tomu, že náš fiktivní klient počítá se spojením prostředků po dobu 1 roku, není pro něj možnost využít platební kartu příliš atraktivní.

### Kritérium úrok

Z hlediska úroku hledáme pro fiktivního klienta variantu s maximálním možným zhodnocením v % p. a. Toto kritérium je pro každého investora velmi důležitá, protože ovlivňuje zhodnocení uložených prostředků. Právě výnosy představují ve většině případů důvod k vložení finančních prostředků na spoicí út. Úrokovou sazbu budeme porovnávat pro vklad ve výši 10 000 Kč.

V případě, že investor odkloní svoji spotřebu a uloží prostředky na spořicí účet, bude poté za to vyžadovat určité úroky. Právě tyto investora motivují k tomu, aby spotřebu, která není nezbytně nutná, v současné době nevykonával.

Percentuálně nejlepší zhodnocení nabízí investorovi ING Konto, které značně vyvíjí nadávami ostatními produkty se svou úrokovou sazbou 2,25 % p. a., kterou nabízí klientům a nerozlišuje výši zůstatku.

Nyní provedeme vyčíslení konkrétních hodnot vložených prostředků a úroků jednotlivých variant spořicího účtu. Pro zjištění budoucí hodnoty (FV) aktuálně vložených 10 000 Kč u všech produktů použijeme následující vzorec pro výpočet složeného úročení. Vždy musíme brát v úvahu frekvenci úročení.

$$FV = PV \left( 1 + \frac{i}{m} \right)^{m \cdot n}$$

Hodnotu úroku (ú) poté podle vztahu:

$$\dot{u} = (FV - PV)$$

Pro zjednodušení upustíme v našem případě od 15% srážkové daně.

### 6.1.1 eKonto Plus

$$FV = PV \left( 1 + \frac{i}{m} \right)^{m \cdot n} = 10000 \left( 1 + \frac{0,005}{12} \right)^{12} = 10000 \times 1,005011474 = 10050,12 \text{ Kč}$$

$$\dot{u} = FV - PV = 10050,12 - 10000 = 50,12 \text{ Kč}$$

V případě, že by klient vložil 10 000 Kč na spořicí účet eKonto Plus, mohl by jeho prostředky po 12 měsících hodnotu 10 050,12 Kč, tedy úroky ve výši 50,12 Kč.

### 6.1.2 ING Konto

$$FV = PV \left( 1 + \frac{i}{m} \right)^{m \cdot n} = 10000 \left( 1 + \frac{0,025}{4} \right)^4 = 10000 \times 1,022690557 = 10252,35 \text{ Kč}$$

$$\dot{u} = FV - PV = 10252,35 - 10000 = 252,35 \text{ Kč}$$

Při vkladu 10 000 Kč na spořicí účet ING Konto by klientovy prostředky měly hodnotu 10 252,35 Kč, úroky ve výši 252,35 Kč, díky této sumě obsadil tento produkt mezi naším výběrem první místo z hlediska kritéria úroků. Pro výběr optimálního spořicího účtu je to velmi podstatné, neboť jsou to právě úrokové sazby, kterým je přiřazena nejvyšší váha.

### 6.1.3 FIO Konto

$$FV = PV \left(1 + \frac{i}{m}\right)^{m \cdot n} = 10000 \left(1 + \frac{0,016}{4}\right)^4 = 10000 \times 1,016096256 = 10160,96 \text{ K}$$

$$\acute{u} = FV - PV = 10160,96 - 10000 = 160,96 \text{ K}$$

V p ípad FIO Konta by sou asných 10 000 K za 12 m síc získalo hodnotu 10 160,96 K . Klient by tedy získal úroky ve vý-i 160,96 K .

### 6.1.4 Genius II

$$FV = PV \left(1 + \frac{i}{m}\right)^{m \cdot n} = 10000 \left(1 + \frac{0,001}{12}\right)^{12} = 10000 \times 1,001000458 = 10010,00 \text{ K}$$

$$\acute{u} = FV - PV = 10010,00 - 10000 = 10,00 \text{ K}$$

Teoreticky by uložení 10 000 K na spo ící ú et Genius II po dobu 1 roku, zhodnotilo jeho prost edky na ástku 10 010,00 K . Úroky by ínily 10,00 K . Tento úrok je velmi nízký a dovolíme si íci, že téměř srovnatelný s b ělným ú tem. Výhodou spo ícího ú tu v-ak je absence poplatk za vedení a pen ělní transakce. Produkt Genius II má velmi nízké úro ení pro vklad ve vý-i 10 000 K . Výhodné úro ení je nabízeno aíl od 40 000 K .

### 6.1.5 Třkovné spo ení

U Třkovného spo ení je, jako u jediného z vybraných spo ících ú t , povinnost minimálního m sí ního vkladu. Povinn je nutné složit 1 000 K p í založení, poté 300 K m sí n . Pro pot eby na-eho srovnání vyuffijeme mořnosti mimo ádného vkladu. P í založení spo ícího ú tu budeme po ítat s vkladem ve vý-i 10 000 K , jedná se práv o volné prost edky fiktivního klienta. Situaci nám komplikují podmínky eské spo itelny o minimálních vkladech s m sí ní frekvencí, proto jsme nuceni po ítat po dobu 1 roku s vklady 300 K na po átku kařdého m síce a na záv r ode teme tyto platby v etn úrok k nim p ípadajícím.

Tyto kroky jsou nezbytné k tomu, abychom mohli porovnat produkt Třkovné spo ení s ostatními, protože má velmi specifické kritéria. První m síc nebudeme po ítat s vkladem ve vý-i 300 K , na záv r tedy ode teme vklad 3 300 K a úroky, které mu budou odpovídat.

1. m síc

$$FV = PV \left(1 + \frac{i}{m}\right)^{m \cdot n} = 10000 \left(1 + \frac{0,01}{12}\right)^1 = 10000 \times 1,000833333 = 10008,33 \text{ K}$$

Tabulka 5 vychází ze stejného výpočtu jako v prvním měsíci.

**Tabulka 5 Výpočet úroků produktu Třicetileté spoření**

| Měsíc | částka s úroky | Mimořádný vklad 10 000 Kč |           | Měsíční vklad 300 Kč |         |
|-------|----------------|---------------------------|-----------|----------------------|---------|
|       |                | částka s úroky            | Úroky     | částka s úroky       | Úroky   |
| 1     | 10 000,00 Kč   | 10 000,00 Kč              | 8,33 Kč   | 0,00 Kč              | 0,00 Kč |
| 2     | 10 308,33 Kč   | 10 008,33 Kč              | 16,67 Kč  | 300,00 Kč            | 0,25 Kč |
| 3     | 10 625,25 Kč   | 10 025,00 Kč              | 25,00 Kč  | 600,25 Kč            | 0,50 Kč |
| 4     | 10 934,10 Kč   | 10 033,35 Kč              | 33,35 Kč  | 900,75 Kč            | 0,75 Kč |
| 5     | 11 243,21 Kč   | 10 041,71 Kč              | 41,71 Kč  | 1 201,50 Kč          | 1,00 Kč |
| 6     | 11 552,58 Kč   | 10 050,08 Kč              | 50,08 Kč  | 1 502,50 Kč          | 1,25 Kč |
| 7     | 11 862,21 Kč   | 10 058,46 Kč              | 58,46 Kč  | 1 803,75 Kč          | 1,50 Kč |
| 8     | 12 172,09 Kč   | 10 066,84 Kč              | 66,84 Kč  | 2 105,25 Kč          | 1,75 Kč |
| 9     | 12 482,23 Kč   | 10 075,23 Kč              | 75,23 Kč  | 2 407,00 Kč          | 2,00 Kč |
| 10    | 12 792,63 Kč   | 10 083,63 Kč              | 83,63 Kč  | 2 709,00 Kč          | 2,26 Kč |
| 11    | 13 103,29 Kč   | 10 092,03 Kč              | 92,03 Kč  | 3 011,26 Kč          | 2,51 Kč |
| 12    | 13 414,21 Kč   | 10 100,44 Kč              | 100,44 Kč | 3 313,77 Kč          | 2,76 Kč |

Zdroj: Vlastní zpracování

Pro kontrolu nyní odečteme od celkové budoucí hodnoty budoucí hodnotu pravidelných měsíčních plateb v etn úrok.

$$13414,21 - 3313,77 = 13414,21 - 3300 = 10\,100,44 \text{ Kč}$$

V případě, že by klient vložil své volné peněžní prostředky ve výši 10 000 Kč na spořicí účet Třicetileté spoření u České spořitelny, za výše uvedených podmínek, získal by úroky v celkové výši 100,44 Kč.

### 6.1.6 červené konto

$$FV = PV \left( 1 + \frac{i}{m} \right)^{m \cdot n} = 10000 \left( 1 + \frac{0,001}{12} \right)^{12} = 10000 \times 1,001000458 = 10010,00 \text{ Kč}$$

$$\dot{u} = FV - PV = 10010,00 - 10000 = 10,00 \text{ Kč}$$

V případě, že by klient vybral červené Konto, souasn uložených 10 000 Kč by za 12 měsíců získalo hodnotu 10 010,00 Kč. Klient by tedy získal úroky ve výši 10,00 Kč. Tento úrok je pro klienta velmi nízký a dovolíme si říci, že je téměř srovnatelný s běžným úrokem. Výhodou spořicího účtu červené konto však je absence poplatků za vedení a peněžní transakce. Z hlediska úroků se tímto řadí spolu s produktem Genius II k nejméně výhodným pro našeho fiktivního klienta.



### 6.1.7 eMAX

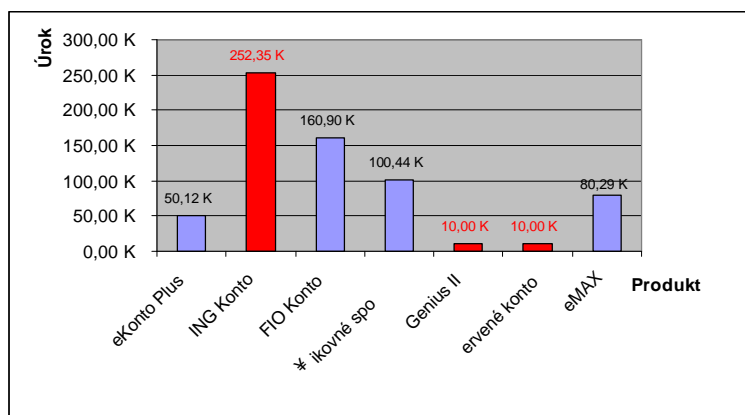
$$FV = PV \left( 1 + \frac{i}{m} \right)^{m \cdot n} = 10000 \left( 1 + \frac{0,008}{12} \right)^{12} = 10000 \times 1,008029399 = 10080,29 \text{ K}$$

$$\dot{u} = FV - PV = 10.080,29 - 10.000 = 80,29 \text{ K}$$

P i vkladu 10.000 K na spo ící ú et eMAX, by klientovy prost edky po 1 roce m ly hodnotu 10 080,29 K . Získal by tedy úroky ve vý-i 80,29 K .

V Grafu . 2 jsou červen ozna eny produkty s nejvyššími a nejnižšími úroky. První místo obsadil produkt ING Konto, který z hlediska zhodnocení vy nívá nad ostatními produkty. Poslední p í ku si rozd lily produkty Genius II a červené konto. Jejich hlavní nevýhoda spo ívá v tom, že výhodné úro ení je klient m nabízeno aíl od vy—ích vklad .

**Graf . 2 P ehled hodnot úrok**



Zdroj: Vlastní zpracování

## 6.2 Stanovení vah kritérií

Je samoz ejmé, že nejsou v-echna kritéria pro ú el výb ru optimální varianty stejn d lefitá, proto každému z nich p i adíme váhu jeho d lefitosti (V). Hodnotu jednotlivých vah stanovíme pomocí párové analýzy, která spo ívá v porovnání jednotlivých kritérií mezi sebou a výb ru toho d lefit j-ího. Konkrétn pro zji-t ní hodnot pouijeme Fuller v trojúhelník, který zachytí ve-keré dvouprvkové kombinace zvolených kritérií.

Pro lep-í orientaci op tovn uvedeme ozna ení jednotlivých vybraných variant (Viz. Tabulka . 6):

**Tabulka . 6 Varianty e-ení**

| Ozna ení produktu | Spo ící ú et  |
|-------------------|---|
| A                 | Vklad 10.000 K po dobu 12 m síc na ú et eKonto Plus     |
| B                 | Vklad 10.000 K po dobu 12 m síc na ING Konto            |
| C                 | Vklad 10.000 K po dobu 12 m síc na FIO Konto            |
| D                 | Vklad 10.000 K po dobu 12 m síc na ú et Genius II       |
| E                 | Vklad 10.000 K po dobu 12 m síc na ú et Třkovné spo ení |
| F                 | Vklad 10.000 K po dobu 12 m síc na červené konto        |
| G                 | Vklad 10.000 K po dobu 12 m síc na ú et eMAX            |

Zdroj: Vlastní zpracování

V Tabulce . 7 nalezneme ve-keré potřebné údaje o jednotlivých produktech, se kterými budeme dále pracovat. Snahou je minimalizovat požadovaný minimální vklad, minimální z statek pro výhodný úrok a maximalizovat úroky. Platební karta sice nemá v rámci našeho výběru příliš velkou váhu, ale její vydání ke spo ícímu ú tu hodnotíme pozitivně .

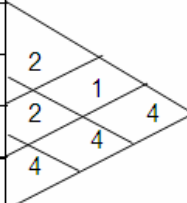
**Tabulka . 7 Kvantifikace kritérií**

| íslo | Kritéria                            | Jednotka | Vybrané produkty |        |       |        |         |        |     |
|------|-------------------------------------|----------|------------------|--------|-------|--------|---------|--------|-----|
|      |                                     |          | A                | B      | C     | D      | E       | F      | G   |
| 1    | Požadovaný minimální vklad          | K        | 500              | 0      | 101   | 200    | 1000    | 0      | 0   |
| 2    | Minimální z statek pro výhodný úrok | K        | 1.000.000        | 0      | 100   | 40.000 | 250.000 | 50.000 | 0   |
| 3    | Platební karta                      | -        | NE               | NE     | ANO   | NE     | NE      | ANO    | ANO |
| 4    | Úroky                               | K        | 50,12            | 252,35 | 160,9 | 100,44 | 80,29   | 10     | 10  |

Zdroj: Vlastní zpracování

**Obrázek . 1 Fuller v trojúhelník**

| Číslo | Kritéria                            |
|-------|-------------------------------------|
| 1     | Požadovaný minimální vklad          |
| 2     | Minimální zůstatek pro výhodný úrok |
| 3     | Platební karta                      |
| 4     | Úroky                               |



Zdroj: Vlastní zpracování

Na základ provedené párové analýzy (Viz. Obrázek . 1) zjistíme výskyt jednotlivých kritérií, stanovíme pořadí dle důležitosti. Samotnou hodnotu vah stanovíme dle pořadí důležitosti kritérií, nejvýše 4, nejmenší důležitosti 1.

**Tabulka . 8 Váhy kritérií**

| Íslo kritéria | Kritéria                            | Počet výskytu | Pořadí | Váha |
|---------------|-------------------------------------|---------------|--------|------|
| 1             | Požadovaný minimální vklad          | 1             | 3.     | 2    |
| 2             | Minimální zůstatek pro výhodný úrok | 2             | 2.     | 3    |
| 3             | Platební karta                      | 0             | 4.     | 1    |
| 4             | Úroky                               | 3             | 1.     | 4    |

Zdroj: Vlastní zpracování

Na základ výše uvedené analýzy jsme dospěli k závěru, že nejvýše 4 z kritérií je úrok, byla mu tedy přiřazena váha 4, nejmenší důležitým kritériem je platební karta s váhou 1. Tuto malou důležitost má především z toho důvodu, že náš fiktivní klient nehodlá vybírat prostředky pomocí platební karty, nebo chce spořit po dobu 12 měsíců. Ve kterých údajích o hodnotách vah nalezneme v Tabulce . 8.

### 6.3 Hodnocení užitnosti vybraných spořicího účtu

Pro výběr optimálního spořicího účtu použijeme rozhodovací matici, kde budeme sledovat jednotlivé vybrané úroky z hlediska zvolených kritérií. Nejvýhodnější variant bude přiřazena hodnota 100 (%), ostatní údaje budou doplněny dle skutečných údajů. Podle požadavků na jednotlivá kritéria budeme používat buď přímo, nebo nepřímo úměru. V případě kritérií požadovaný minimální vklad a minimální zůstatek pro výhodný úrok plyne nejvýše úroveň při nulové hodnotě, proto je nutné upravit výpočty ostatních variant dle následujícího vztahu:

$$Užitnost = 100 - \frac{\text{hodnota}}{\text{max} - \text{min}} \times 100$$

*hodnota*      výše požadovaného minimálního vkladu a minimálního zůstatku pro výhodný úrok

*max*            maximální hodnota v rámci kritéria

*min*            minimální hodnota v rámci kritéria

**Tabulka . 9 Matice prostých užitností**

| íslo | Kritéria                            | Vybrané produkty |     |       |      |       |      |      |
|------|-------------------------------------|------------------|-----|-------|------|-------|------|------|
|      |                                     | A                | B   | C     | D    | E     | F    | G    |
| 1    | Pořadovaný minimální vklad          | 50               | 100 | 89,9  | 80   | 0     | 100  | 100  |
| 2    | Minimální z statek pro výhodný úrok | 0                | 100 | 99,99 | 96   | 75    | 95   | 100  |
| 3    | Platební karta                      | 0                | 0   | 100   | 0    | 0     | 100  | 100  |
| 4    | Úroky                               | 19,86            | 100 | 63,76 | 39,8 | 31,82 | 3,93 | 3,93 |

Zdroj: Vlastní zpracování

Nyní sestavíme novou matici, ve které již zohledníme hodnoty zjištěných vah jednotlivých kritérií. Konkrétní hodnoty získáme vynásobením zjištěných prostých užitností (z Tabulky . 9) vahou přiřazenou danému kritériu. Následně poté provedeme také celkový součet užitností.

**Tabulka . 10 Matice vážených užitností**

| íslo               | Kritéria                            | Váha | Vybrané produkty |       |         |         |         |         |         |
|--------------------|-------------------------------------|------|------------------|-------|---------|---------|---------|---------|---------|
|                    |                                     |      | A                | B     | C       | D       | E       | F       | G       |
| 1                  | Pořadovaný minimální vklad          | 2    | 100              | 200   | 179,8   | 160     | 0       | 200     | 200     |
| 2                  | Minimální z statek pro výhodný úrok | 3    | 0                | 300   | 299,97  | 288     | 225     | 285     | 300     |
| 3                  | Platební karta                      | 1    | 0                | 0     | 100     | 0       | 0       | 100     | 100     |
| 4                  | Úroky                               | 4    | 79,44            | 400   | 255,04  | 159,2   | 127,28  | 15,72   | 15,72   |
| Celková užitnost   |                                     |      | 179,44           | 900   | 834,81  | 607,2   | 352,28  | 600,72  | 615,72  |
| Relativní užitnost |                                     |      | 19,94 %          | 100 % | 92,76 % | 67,47 % | 39,14 % | 66,75 % | 68,41 % |

Zdroj: Vlastní zpracování

Z výše uvedené matice vyplývá, že nejvyšší užitnost má ING Konto, které získalo své prvenství především díky vysokému úroku, kterému byla přiřazena váha 4. Nejhorším produktem z našich vybraných produktů je červené konto.

## 6.4 Odhad rizika

Nyní se zamíříme na negativní jevy, které také ovlivňují rozhodování klientů finančních institucí, nebo jim svůj své finanční prostředky a tudíž oekávají, že daná

společnost bude schopna dostát svým závazkům a nehrozí nebezpečí, že by o své úspory přišla.<sup>38</sup> V rámci této problematiky se budeme zabývat ratingem bank od Rating agentury Standard & Poor's. Vzhledem k tomu, že je toto hodnocení velmi důležitě pro investory, stanovíme jeho váhu na úrovni nejvyšší, tedy 4.

V Tabulce . 11 nalezneme vysvětlivky pro označení, které jsou používány při stanovování ratingu jednotlivých institucí.

**Tabulka . 11 Hodnocení subjektů dle Standard & Poors**

| Rating agentury<br>Standard & Poors | Význam označení  |
|-------------------------------------|--|
| AAA                                 | Prvotřídní subjekt s nízkým stupněm rizika   |
| AA                                  | Velmi kvalitní subjekt s mírným rizikem v delším časovém horizontu   |
| A                                   | Nadprůměrný subjekt se skutečnostmi, které by v budoucnu mohly ohrozit nízkou míru rizika                                  |
| BBB                                 | Středně rizikový subjekt se stabilní soustavou a s možnými problémy v budoucnu   |
| BB,B                                | Jižli spekulativní subjekt s nejistou a problématickou úrovní rizika   |
| CCC/CC/C                            | Podprůměrný a vysoce rizikový subjekt s problémy při dodržování svých závazků / s vysokou mírou nedodržování svých závazků |
| DDD/DD/D                            | Vysoce spekulativní subjekt neschopný splácet své závazky  |

Zdroj: Pro je pro vaše peníze důležitý rating?.[online] [cit. 2010-04-28]. Dostupný z WWW:  
[http://finance.idnes.cz/fi\\_blind.asp?r=fi\\_osobni&c=A060220\\_110634\\_fi\\_osobni\\_vra](http://finance.idnes.cz/fi_blind.asp?r=fi_osobni&c=A060220_110634_fi_osobni_vra)

Kromě údajů v Tabulce . 11 používá Ratingová agentura ještě další zpešující symboly + a -. Rozlišují se tak hodnocení pro závazky v domácích resp. cizích měnách, pro krátkodobý i dlouhodobý horizont.

**Tabulka . 12 Rating jednotlivých bank**

| Instituce | Raiffeisenbank | ING Bank | FIO družstevní záložna | GE Money Bank | eská spořitelna | Poštovní spořitelna | mBank |
|-----------|----------------|----------|------------------------|---------------|-----------------|---------------------|-------|
| Rating    | BBB            | AAA      | BBB                    | BBB           | A               | AA                  | BBB   |

Zdroj: Standard & Poors

<sup>38</sup> Pro je pro vaše peníze důležitý rating?.[online] [cit. 2010-04-28]. Dostupný z WWW:  
[http://finance.idnes.cz/fi\\_blind.asp?r=fi\\_osobni&c=A060220\\_110634\\_fi\\_osobni\\_vra](http://finance.idnes.cz/fi_blind.asp?r=fi_osobni&c=A060220_110634_fi_osobni_vra)

Na základ zjiřt ných údaj z Tabulky . 12 ur íme pravd podobnost neschopnosti plnit závazky. V následující Tabulce . 13 uvádíme p íd lené hodnoty. Dle stupnice hodnocení je z ejmé, že ING Bank má nejvyšší hodnocení a je ozna čena za prvot ní subjekt.

**Tabulka . 13 Pravd podobnost i neschopnosti plnit závazky**

| Institute                                    | Raiffeisenbank | ING Bank | FIO družstevní záložna | GE Money Bank | eská spo itelna | Pořtovní spo itelna | mBank |
|--|----------------|----------|------------------------|---------------|-----------------|---------------------|-------|
| <b>Pravděpodobnost nesplácení pohledávek</b> | 20 %           | 5 %      | 20 %                   | 20 %          | 15 %            | 10 %                | 20 %  |

Zdroj: Vlastní zpracování

Nyní sestavíme matici ohrožení variant (Viz. Tabulka . 14), která zobrazuje jak pravd podobnost výskytu nep íznivých jev , tak také stupn ohrožení, které zjistíme tak, že vynásobíme pravd podobnost stanovenou váhou.

**Tabulka . 14 Matice ohrožení variant**

| Nep íznivý jev   | Váha | Vybrané produkty |      |      |      |      |      |      |
|--|------|------------------|------|------|------|------|------|------|
|  |      | A                | B    | C    | D    | E    | F    | G    |
| <b>Pravd podobnost neschopnosti dostát svým závazk m</b> | 4    | 0,2              | 0,05 | 0,2  | 0,2  | 0,15 | 0,1  | 0,2  |
| <b>Stupe ohrožení</b>                                    |      | 0,8              | 0,2  | 0,8  | 0,8  | 0,6  | 0,4  | 0,8  |
| <b>Riziko</b>  |      | 80 %             | 20 % | 80 % | 80 % | 60 % | 40 % | 80 % |

Zdroj: Vlastní zpracování

Z Tabulky . 14 vyplývá, že mezi nejvíce rizikové produkty pat í eKonto Plus od Raiffeisenbank, FIO Konto, Genius II a eMAX. Naopak s nejmenším rizikem m že investor po ítat u produktu ING Konto.

Provedeme výb r optimálního spo íčho ú tu, který bude pro klienta nejvýhodn ější z hlediska užitnosti a nejnířšího rizika. Pro tyto ú ely se adíme jednotlivé produkty dle t chto hledisek (Viz. Tabulka . 15).

**Tabulka . 15 Po adí dle užitnosti a rizika**

| Po adí               | 1. | 2. | 3. | 4. | 5. | 6. | 7. |
|----------------------|----|----|----|----|----|----|----|
| <b>Dle užitnosti</b> | B  | C  | G  | D  | F  | E  | A  |
| <b>Dle rizika</b>    | B  | D  | F  | E  | A  | C  | G  |

Zdroj: Vlastní zpracování

Produkty Raiffeisenbank, FIO Konto, Geniua II a eMAX mají stejnou úroveň rizika ve výši 80 %. Z hlediska užitnosti i rizika se nachází na prvním místě ING Konto, jak také vyplývá z Tabulky 16.

## 6.5 Výběr optimálního spořicího účtu

**Tabulka 16** Hodnocení výsledných efektů

|                           | A      | B   | C      | D      | E        | F       | G        |
|---------------------------|--------|-----|--------|--------|----------|---------|----------|
| <b>Relativní užitnost</b> | 19,94  | 100 | 92,76  | 67,47  | 39,14    | 66,75   | 68,41    |
| <b>Relativní riziko</b>   | 8      | 20  | 80     | 20     | 60       | 40      | 80       |
| <b>Užitnost - riziko</b>  | 11,94  | 80  | 12,76  | 47,47  | -20,86   | 26,75   | -11,59   |
| <b>Užitnost/riziko</b>    | 2,4925 | 5   | 1,1595 | 3,3735 | 0,652333 | 1,66875 | 0,855125 |

Zdroj: Vlastní zpracování

Na základě zkoumání užitnosti a rizika vybereme optimální spořicí účet pro našeho klienta, který mu bude poskytnout maximální užitek při minimálním riziku. Riziko se snažíme v tomto případě minimalizovat, protože se jedná o konzervativního investora.

Pokud by klient požadoval maximální užitek bez ohledu na riziko, obsadily by první tři místa následující produkty: ING Konto, FIO Konto a eMAX, na posledním místě pak EKonto. Nejmenší riziko máme očekávat u produktu : ING Konto a Genius, červené konto a Tykované spoření, naopak nejvyšší u produktu eMAX od mBanky.

Z provedené analýzy vyplývá, že optimálním spořicí účtem z našeho výběru se stal produkt ING Konto, který je, vzhledem ke kombinaci užitnosti a rizika, jednoznačně nejlepší, nebo obsadilo první místo v rámci obou hledisek. Tento produkt značně převyšuje ostatní především díky vysoké úrokové sazbě, která je poskytována při jakémkoliv vkladu.

Na základě naší zjištěných údajů lze říci, že optimálním spořicí účtem pro fiktivního klienta je ING Konto a doporučili bychom realizovat investici ve výši 10 000 Kč po dobu 12 měsíců.

## 7 Závěr

Tém každý člen společnosti se snaží si zajistit prostředky, a jifi výhradně pro své účely i pro zabezpečení rodinných příslušníků. Je nutné s p ebyte nými finan ními prostředky rozumn ě nakládat a p edev-ím d v ovat stabilním bankovním institucím. V dnešní době p evládá v bankovním sektoru konkuren ní boj a mnohdy je obtížné se vyznat v samotných produktech, které banky nabízí. Finan ní instituce mezi sebou svád jí nemilosrdný boj o každého klienta, tato skute nost je nutí neustále vytvá et nové a výhodn ější produkty, aby si získali klienty a ti stávající nep e-li ke konkurenci. P edev-ím se soust e ují na masivní reklamu, kterou m ěme vid ět a sly-et ve v-ech médiích.

Cílem bakalářské práce bylo nalézt optimální spo ící ú et pro námi zvoleného fiktivního klienta, který má k dispozici finan ní prostředky a hodlá je zhodnotit. Analýza byla provedena na vzorku sedmi vybraných spo ících ú t , u nichfl jsme sledovali zvolená kritéria. Jmenovit se jednalo o požadovaný minimální vklad, minimální z statek pro výhodný úrok, platební karta a samoz ejm také úrok, každému z vý-e uvedených byla p i azena jeho váha pomocí párové analýzy.

V další ásti práce byly sestaveny matice prostých a vážených uflitností, díky kterým jsme dosp ěli k hodnotám celkové i relativní uflitnosti u jednotlivých variant. Tyto údaje byly následn ě dopln ěny o pravd podobnosti výskytu negativního jevu, kterým se v na-em p ípad stalo nesplácení pohledávek jednotlivých institucí, které vybrané spo ící ú ty poskytují. Pro stanovení konkrétních údaj ě jsme pouflili data ratingové agentury Standard & Poor's a pomocí nich dále sestavili matici ohrožení variant, která p ehledn ě zobrazuje stupe ň ohrožení a riziko u jednotlivých spo ících ú t .

Na základ ě stanovení celkové uflitnosti a rizika spojeného s platební schopností jednotlivých institucí, které vybrané spo ící ú ty poskytují, jsme provedli výb ěr optimální varianty, která fiktivnímu konzervativnímu klientovi p ineše maximální uflitek p i minimálním riziku. Jmenovit se na první místo v rámci na-í analýzy umístil spo ící ú et ING Konto, zejména díky vysoké úrokové sazb ě, která je pro potencionální investory velmi d ělefitá, nebo je to práv ě tento ukazatel, který slouflí jako motivace k odkladu spot eby daných finan ních prostředk ě. ING Konto obsadilo první místo v hodnocení jak uflitnosti, tak nejmen-ího rizika a stalo se optimálním spo ícím ú tem.



V podmínkách české republiky je hlavním problémem p edev-ím star-í generace, která se o své úspory natolik obává, že je neefektivn nechává elit vliv m inflace a nesv í je f ádné z bank ani jiné finan ní instituci. Zájemci o spo ící ú ty by se nem li nechat zlákat pouze úsp -nou reklamou, která mimo jiné v mnoha p ípadech íká pouze neúplné informace, ale je nutné v f dy logicky zv ážit ve-keré mo nnosti uložení prost edk , které se na trhu nabízejí.

Z nastín ného vývoje bankovníctví vyplývá, že tato oblast podléhá zna ným inovacím, které jsou spojeny p edev-ím s novými technologiemi a mo nnostmi, díky tomu si mohou banky dovolit snižovat po et zam stnanc ů a služby klient ům automatizovat. Neustále dochází k nár Ůstu po tu bankomat ů a platebních karet, které klient ům umoží uží stále rychlejší p ístup ke svým prost edk ům. Velice se také roz-í ilo využití internetu v oblasti bankovníctví, prost ednictvím elektronického p ípojení u-et í klienti náklady spojené s dopravou a p edev-ím také as, který by museli ob tovat p í náv-t v pobo ky.

## Seznam poufíté literatury

1. POLOU EK, S. a kol. *Bankovnictví*. 1. vyd. Praha: C. H. Beck, 2006. 716 s. ISBN 80-7179-462-7.
2. POLOU EK, S. *eské bankovnictví na p elomu tisíciletí*. 1. vyd. Ostrava: ETHICS, 1999. 208 s. ISBN 80-238-3982-9.
3. MUSÍLEK, P. *Trhy cenných papír* . 1. vyd. Praha: Ekopress, 2002. 459 s. ISBN 80-8119-55-6.
4. FOTR, J. *Manaflerské rozhodování: postupy, metody a nástroje*. 1. vyd. Praha: Ekopress, 2006. 409 s. ISBN 80-86929-15-9.
5. DVO ÁK, P. *Bankovnictví pro banké e a klienty*. 3. vyd. Praha: Linde 2005, 681 s. ISBN 80-7201-515-X.
6. SEKERKA, B. *Banky a bankovní produkty* 1. Vyd. Profess Praha: 1997, 532 s. ISBN 80-85235-51-X.

## Seznam internetových zdroj

*Bankovní dohled 1997*, eská národní banka. [online] [cit. 2009-27-11] Dostupný z WWW: [http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/souhrnne\\_informace\\_fin\\_trhy/archiv/banky/download/bd\\_1997\\_c.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/archiv/banky/download/bd_1997_c.pdf)

*Bankovní dohled 1999*. eská národní banka. [online] [cit. 2009-27-11]. Dostupný z WWW: [http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/souhrnne\\_informace\\_fin\\_trhy/archiv/banky/download/bd\\_1999\\_c.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/archiv/banky/download/bd_1999_c.pdf)

*Bankovní dohled 2000*, eská národní banka. [online] [cit. 2009-27-11]. Dostupný z WWW: [http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/souhrnne\\_informace\\_fin\\_trhy/archiv/banky/download/bd\\_2000\\_c.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/archiv/banky/download/bd_2000_c.pdf)

*Bankovní dohled 2001*, eská národní banka. [online] [cit. 2009-12-19]. Dostupný z WWW: [http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/souhrnne\\_informace\\_fin\\_trhy/archiv/banky/download/bd\\_2001\\_c.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/archiv/banky/download/bd_2001_c.pdf)

*Bankovní dohled 2002*, eská národní banka. [online] [cit. 2009-12-19] Dostupný z WWW: [http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/souhrnne\\_informace\\_fin\\_trhy/archiv/banky/download/bd\\_2002\\_c.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/archiv/banky/download/bd_2002_c.pdf)

*Bankovní dohled 2003*, eská národní banka. [online] [cit. 2009-01-28]. Dostupný z WWW: [http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/souhrnne\\_informace\\_fin\\_trhy/archiv/banky/download/bd\\_2003\\_c.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/archiv/banky/download/bd_2003_c.pdf)

*Bankovní dohled 2004*, eská národní banka. [online] [cit. 2009-01-28]. Dostupný z WWW:

[http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/souhrnne\\_informace\\_fin\\_trhy/archiv/banky/download/bd\\_2004\\_c.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/archiv/banky/download/bd_2004_c.pdf)

*Bankovní dohled 2005*, česká národní banka. [online] [cit. 2010-02-12]. Dostupný z WWW: [http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/souhrnne\\_informace\\_fin\\_trhy/archiv/banky/download/bd\\_2005\\_c.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/archiv/banky/download/bd_2005_c.pdf)

*Bankovníctví a pojišťovníctví* [online] [cit. 2010-02-12]. Dostupný z WWW: <http://www.czech.cz/cz/ekonomika-podnikani-veda/vseobecne-informace/hospodarstvi-rust-a-potencial/sluzby/bankovnictvi-a-pojistovnictvi>

*Co je to spořicí účet*. [online] [cit. 2010-04-01]. Dostupný z WWW: <http://www.finance.cz/bankovnictvi/informace/sporici-ucty/co-to-je/>

*červené konto*. [online] [cit. 2010-05-01] Dostupný z WWW: <http://www.postovnisporitelna.cz/Fyzicke-osoby/Sporeni-a-investice/Stranky/Cervene-konto.aspx?tab=Urokovye-sazby>

česká národní banka. [online][cit. 2009-10-20]. Dostupný z WWW: <http://www.cnb.cz/>

česká bankovní asociace. [online][cit. 2009-01-20] Dostupný z WWW: <http://www.czech-ba.cz/bankovni-sektor/>

*eKonto Plus*. [online] [cit. 2010-04-11]. Dostupný z WWW: <http://www.rb.cz/osobni-finance/zhodnocovani-uspor/sporici-ucty/sporici-ucet-ekonto/>

*Finance.cz*. [online] [cit. 2010-04-01]. Dostupný z WWW: <http://www.finance.cz/bankovnictvi/>

*Fio Konto*. [online] [cit. 2010-04-09]. Dostupný z WWW: <http://www.fio.cz/ucty.itml>

*ING Konto*. [online] [cit. 2010-04-09]. Dostupný z WWW: <http://www.ingkonto.cz/cz/>

*Mbank*. [online] [cit. 2010-04-15]. Dostupný z WWW: <http://www.mbank.cz/>

*Ministerstvo financí*. [online] [cit. 2010-03-24]. Dostupný z WWW: [http://www.mfcr.cz/cps/rde/xchg/mfcr/xsl/bank\\_sektor\\_cr\\_47827.html](http://www.mfcr.cz/cps/rde/xchg/mfcr/xsl/bank_sektor_cr_47827.html)

Ministerstvo financí. [online] [cit. 2010-03-28]. Dostupný z WWW: <http://www.mfcr.cz/cps/rde/xchg/>

*Nový spořicí účet Genius*. [online] [cit. 2010-04-15]. Dostupný z WWW: <http://www.gemoney.cz/ge/cz/1/sporeni/novy-sporici-ucet-genius>

*O pojištěných vkladech*. [online] [cit. 2010-04-07]. Dostupný z WWW: <http://www.fpv.cz/o-pojistenych-vkladech.php>

*Oznámení České spořitelny, a.s. o úrokových sazbách*. [online] [cit. 2010-05-01] Dostupný z WWW: [http://www.csas.cz/banka/content/inet/internet/cs/urokovye\\_sazby.pdf](http://www.csas.cz/banka/content/inet/internet/cs/urokovye_sazby.pdf)

*Poslání a úkoly finančního arbitra* [online][cit. 2010-01-20]. Dostupný z WWW:  
<http://www.finarbitr.cz/cs/financni-arbitr-poslani-a-ukoly-financniho-arbitra.html>

*Pro je pro va-e peníze d lefítý rating?.*[online] [cit. 2010-04-28]. Dostupný z WWW:  
[http://finance.idnes.cz/fi\\_blind.asp?r=fi\\_osobni&c=A060220\\_110634\\_fi\\_osobni\\_vra](http://finance.idnes.cz/fi_blind.asp?r=fi_osobni&c=A060220_110634_fi_osobni_vra)

*P ehled spo ících ú t v R.* [online] [cit. 2010-04-09]. Dostupný z WWW:  
<http://sporiciucet.info/>

*Spo ící ú et...Úroky klesly, vyplatí se je-t ?* [online] [cit. 2010-04-01]. Dostupný z WWW:  
<http://www.nasepenize.cz/sporici-ucet-uroky-klesly-vyplati-se-jeste-5581>

*Spo ící ú ty pro privátní klienty.* [online] [cit. 2010-03-24]. Dostupný z WWW:  
<http://www.rb.cz/o-bance/urokove-sazby/#supk>

*Tržkovné spo ení eské spo ítelny.* [online] [cit. 2010-04-15] Dostupný z WWW:  
[http://www.csas.cz/banka/content/inet/cs/product\\_cs\\_203.xml?category=57](http://www.csas.cz/banka/content/inet/cs/product_cs_203.xml?category=57)

*Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2006,* eská národní banka. [online] [cit. 2010-03-12]. Dostupný z WWW:  
[http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/souhrnne\\_informace\\_fin\\_trhy/zpravy\\_o\\_vykonu\\_dohledu/download/dnft\\_2006\\_cz.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/zpravy_o_vykonu_dohledu/download/dnft_2006_cz.pdf)

*Zpráva o výkonu dohledu nad finančním trhem 2007,* eská národní banka. [online][cit. 2010-03-12]. Dostupný z WWW:  
[http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled\\_financni\\_trh/souhrnne\\_informace\\_fin\\_trhy/zpravy\\_o\\_vykonu\\_dohledu/download/dnft\\_2007\\_cz.pdf](http://www.cnb.cz/miranda2/export/sites/www.cnb.cz/cs/dohled_financni_trh/souhrnne_informace_fin_trhy/zpravy_o_vykonu_dohledu/download/dnft_2007_cz.pdf)

## Seznam zkratek

1. AGBA ó Agrobanka Praha, a.s.
2. ATM - Automated teller machine ó mezinárodní označení pro automat
3. CRÚ ó Centrální registr úvěrů
4. ČNB ó česká národní banka
5. SOB - slovenskoslovenská obchodní banka, a.s.
6. EU ó Evropská unie
7. KB ó Komerční banka, a.s.
8. V ó váha kritéria
9. ú ó úrok
10. PV ó současná hodnota
11. FV ó budoucí hodnota
12. p. a. - per annum ó roční úročení

## Prohlášení o využití výsledků bakalářské práce

Prohlašuji, že

- jsem byl(a) seznámen(a) s tím, že na mou bakalářskou práci se plně vztahuje zákon č. 121/2000 Sb. o autorském zákoně, zejména § 35 o užití díla v rámci občanských a náboženských obad, v rámci kolních představení a užití díla kolního a § 60 o kolní dílo;
- beru na vědomí, že Vysoká škola báňská – Technická univerzita Ostrava (dále jen VŠB-TUO) má právo nevýdělně, ke své vnitřní potřebě, bakalářskou práci užit (§ 35 odst. 3);
- souhlasím s tím, že bakalářská práce bude v elektronické podobě archivována v Ústřední knihovně VŠB-TUO a jeden výtisk bude uložen u vedoucího bakalářské práce. Souhlasím s tím, že bibliografické údaje o bakalářské práci budou zveřejněny v informačním systému VŠB-TUO;
- bylo sjednáno, že s VŠB-TUO, v případě zájmu z její strany, uzavředu licenční smlouvu s oprávněným užitím díla v rozsahu § 12 odst. 4 autorského zákona;
- bylo sjednáno, že užit své dílo, bakalářskou práci, nebo poskytnout licenci k jejímu využití mohu jen se souhlasem VŠB-TUO, která je oprávněna v takovém případě ode mne požadovat přiměřený příspěvek na úhradu nákladů, které byly VŠB-TUO na vytvoření díla vynaloženy (až do jejich skutečné výše).

V Ostravě dne 7. 5. 2010

í í í í í í í í í í í  
Kristýna Glonková

Adresa trvalého pobytu:  
Resnerova 26  
742 83 Klimkovice